

公司代码：603156

公司简称：养元饮品

河北养元智汇饮品股份有限公司 2019 年年度报告



养元饮品

二〇二〇年四月

重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、致同会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人姚奎章、主管会计工作负责人邢淑兰及会计机构负责人（会计主管人员）马永利声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至 2019 年 12 月 31 日，母公司期末可供分配利润为人民币 646,615.22 万元。公司 2019 年年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润及转增股本。本次利润分配、公积金转增股本方案如下：

1. 公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 20 元（含税）。截至 2019 年 12 月 31 日，公司总股本 105,457.80 万股，以此计算合计拟派发现金红利 210,915.60 万元（含税）。本年度公司现金分红比例为 78.25%。

2. 公司拟向全体股东每 10 股以资本公积金转增 2 股。截至 2019 年 12 月 31 日，公司总股本 105,457.80 万股，本次转股后，公司的总股本为 126,549.36 万股。

在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的，拟维持分配及转增总额不变，相应调整每股分配及转增比例。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

报告期内，公司不存在对生产经营产生实质性影响的特别重大风险。公司已在本报告第四节“经营情况讨论与分析”等有关章节详细描述了公司可能面临的风险，敬请投资者予以关注。

十、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	4
第三节	公司业务概要.....	10
第四节	经营情况讨论与分析.....	13
第五节	重要事项.....	32
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	55
第七节	优先股相关情况.....	61
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	62
第九节	公司治理.....	69
第十节	公司债券相关情况.....	72
第十一节	财务报告.....	73
第十二节	备查文件目录.....	196

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、养元饮品	指	姚奎章先生实际控制阶段（2005年12月29日至今）的河北养元保健饮品有限公司、河北养元智汇饮品股份有限公司
本集团	指	本公司及本公司的子公司
雅智顺	指	雅智顺投资有限公司，公司第二大股东
滁州养元	指	安徽滁州养元饮品有限公司，公司全资子公司
河南养元	指	河南养元饮品有限公司，公司全资子公司
鹰潭养元	指	江西鹰潭养元智汇饮品有限公司，公司全资子公司
养元商贸	指	河北养元智汇商贸有限公司，公司全资子公司
河南华冠	指	河南华冠养元饮料有限公司，公司委托加工商
四川华冠	指	四川华冠食品有限公司,公司委托加工商
滁州华冠	指	滁州华冠饮料有限公司,公司委托加工商
联兴供热	指	衡水联兴供热有限公司，公司参股公司
中冀投资	指	中冀投资股份有限公司，公司参股公司
高康投资	指	衡水高康投资管理有限公司，公司参股公司
福州瑞鼎	指	福州瑞鼎紫荆投资合伙企业（有限合伙），公司参股公司
高胜康睿	指	衡水高胜康睿创业投资基金管理中心（有限合伙），公司参股公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2019年1月1日至12月31日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	河北养元智汇饮品股份有限公司
公司的中文简称	养元饮品
公司的外文名称	HebeiYangyuan ZhiHui Beverage Co., Ltd.
公司的外文名称缩写	YANGYUAN
公司的法定代表人	姚奎章

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	马永利	吴卜乐
联系地址	河北省衡水市经济开发区北区新区六路南、滏阳四路以西	河北省衡水市经济开发区北区新区六路南、滏阳四路以西
电话	0318-2088006	0318-2088006
传真	0318-2088025	0318-2088025

电子信箱	yangyuanzhengquanbu@hbyangyuan.com	yangyuanzhengquanbu@hbyangyuan.com
------	------------------------------------	------------------------------------

三、基本情况简介

公司注册地址	衡水市经济开发区北区新区六路南、滏阳四路以西
公司注册地址的邮政编码	053000
公司办公地址	衡水市经济开发区北区新区六路南、滏阳四路以西
公司办公地址的邮政编码	053000
公司网址	http://www.hbyangyuan.com/
电子信箱	yangyuanzhengquanbu@hbyangyuan.com

四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn/
公司年度报告备置地点	公司证券部

五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	养元饮品	603156	不适用

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所 (境内)	名称	致同会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	北京市朝阳区建国门外大街22号赛特广场10层
	签字会计师姓名	李洋、郝贝贝
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	国信证券股份有限公司
	办公地址	北京市西城区金融大街兴盛街6号国信证券大厦6层
	签字的保荐代表人姓名	郭晓彬、王水兵
	持续督导的期间	2018年02月12日至2020年12月31日

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2019年	2018年	本期比上年同期增减 (%)	2017年
营业收入	7,459,290,694.08	8,144,243,871.80	-8.41	7,740,584,027.64
归属于上市公司股东的净利润	2,695,295,487.24	2,836,983,603.12	-4.99	2,309,878,714.67
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,239,520,592.50	2,420,210,462.45	-7.47	1,891,680,667.45
经营活动产生的现金流量净额	1,671,449,718.82	2,063,627,454.11	-19.00	2,134,590,408.74
	2019年末	2018年末	本期末比上年同期末 增减(%)	2017年末
归属于上市公司股东的净资产	12,413,464,847.63	11,970,063,005.22	3.70	7,336,906,696.15
总资产	15,110,238,657.01	15,292,066,900.35	-1.19	11,190,111,419.48

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)	2017年
基本每股收益(元/股)	2.5558	2.7086	-5.64	2.3809
稀释每股收益(元/股)				
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	2.1236	2.3107	-8.10	1.9498
加权平均净资产收益率(%)	22.85	27.00	减少4.15个百分点	38.77
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	18.99	23.03	减少4.04个百分点	31.75

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

公司2019年4月18日召开的2018年年度股东大会审议通过了《关于公司2018年度利润分配方案(修订版)的议案》，以方案实施前的公司总股本753,270,000股为基数，每股派发现金红利3元(含税)，以资本公积金向全体股东每股转增0.4股，共计派发现金红利2,259,810,000元，转增301,308,000股，本次分配后总股本为1,054,578,000股，该方案于2019年5月份实施完毕。根据《企业会计准则第34号-每股收益》的规定“发行在外普通股或潜在普通股的数量因派发股票股利、公积金转增资本、拆股而增加或因并股而减少，但不影响所有者权益金额的，应当按调整后的股数重新计算各列报期间的每股收益”，公司相应调整了2017年度、2018年度的基本每股收益。

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明:

适用 不适用

九、2019年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	2,494,818,486.22	961,813,553.31	1,424,618,982.75	2,578,039,671.80
归属于	850,473,659.85	417,908,020.64	462,195,377.26	964,718,429.49

上市公司股东的净利润				
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	815,753,088.42	209,966,458.73	355,921,108.31	857,879,937.04
经营活动产生的现金流量净额	-978,752,641.42	1,363,573,606.04	-746,540,074.15	2,033,168,828.35

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2019 年金额	附注（如适用）	2018 年金额	2017 年金额
非流动资产处置损益	-1,158,646.23		-302,631.62	-2,015,655.78
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	134,506,360.98		245,298,505.11	224,874,319.35
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				21,415,094.57
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益	394,784,559.85		294,781,694.80	310,663,431.17

因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	/			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	11,537,341.55			/
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	7,690,474.52		-21,931,949.03	2,022,863.54
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
少数股东权益影响额				

所得税影响额	-91,585,195.93		-101,072,478.59	-138,762,005.63
合计	455,774,894.74		416,773,140.67	418,198,047.22

十一、 采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	8,227,723,241.28	9,397,581,217.38	1,169,857,976.10	11,502,687.15
其他权益工具投资	81,441,136.71	82,033,547.83	592,411.12	
合计	8,309,164,377.99	9,479,614,765.21	1,170,450,387.22	11,502,687.15

十二、 其他

□适用 √不适用

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

（一）公司的经营范围及主要产品

公司的经营范围为生产饮料、罐头；批发兼零售预包装食品；核桃仁、机械设备的进出口；核桃仁预处理；设计、制作、代理、发布广告；普通货物运输。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动），报告期内公司主营业务未发生重大变化。

公司自其前身 1997 年 9 月 24 日设立起，一直致力于主要以核桃仁为原料的植物蛋白饮料的研发、生产和销售。公司的主要产品为同时标注“养元”商标、“六个核桃”商标的植物蛋白饮料核桃乳，具体品种主要有养元精品型六个核桃核桃乳、养元智汇养生六个核桃核桃乳和养元易智优选六个核桃核桃乳等。除核桃乳外，公司产品结构中还包括植物蛋白饮料核桃发酵乳、核桃咖啡乳、核桃花生露和核桃杏仁露等。

（二）公司的经营模式

1、采购模式

公司设核桃事业部和供应部负责公司主要原材料、辅料、包装材料等的采购事宜，其具体职责包括：供应商的评估管理及供应链的优化；完成公司年度采购目标，及时、有力地在计划内保障供应；在采购过程中严格控制好食品安全的各个环节；降低采购成本。

公司的采购以保证食品安全为导向，制订了供应商的选择、考核、管理及淘汰制度。公司制订了《采购管理制度》《外包选择标准》，据之对供应商、外包方进行选定，符合公司标准的供应商进入合格供应商名单。公司制订了《供应商管理手册》，据之对供应商的企业资质、生产能力、供货质量、服务态度、交货及时率及其他情况进行综合评定，评出优劣等级。公司还采取第二方的现场审核方式，供应部每年组织生产技术部、总经办等相关部门对供应商进行一次实地考察，通过实地考察、现场审核、资质审查等方式对供应商能力综合评定，实施优胜劣汰的考核机制。

在采购流程方面，总经办调度中心按照公司销售目标，将月度生产计划下达到生产技术部，生产技术部将周生产计划下达至核桃事业部和供应部，核桃事业部和供应部根据生产计划、安全库存、进货周期确定需采购货物的品种、数量，选择供应商，签订采购合同，并落实进货入库，公司的原材料、辅料，以及包装材料在入库前须经生产技术部组织检验，未通过检验不得入库。

2、生产模式

（1）自产

报告期末，本集团共拥有植物蛋白饮料生产线 29 条，合计产能约 139 万吨/年，可生产目前公司产品组合中的各种产品。公司的生产模式为“以销定产”，具体模式为：公司各区域销售办事处将市场需求信息汇总至总经办调度中心，总经办调度中心根据市场产品品种需求量制定月生产计划总量，并及时通知生产技术部，生产技术部根据月计划总量编制周计划，并将编制的计划提前发放至核桃事业部、供应部、安环部、储运部等部门，以供各部门提前做好计划和部门间协调工作安排。生产计划最终发放至各工段长及材料员处，并传达给各班组长组织落实生产任务。

（2）委托加工

自 2010 年 9 月起，为了解决公司市场范围不断扩大而带来的快速实现全国多地生产布局的内在需要，公司一方面逐步在全国范围内选址自建生产基地，另一方面委托外单位加工产品。目前委托加工商有河南华冠养元饮料有限公司、四川华冠食品有限公司、滁州华冠饮料有限公司，公司委托加工产品主要为核桃乳、核桃花生露、核桃杏仁露等植物蛋白饮料，主要供应河南南部、湖南、湖北、四川、重庆及其周边市场。

公司委托加工的模式是去料加工，即公司提供全部的原辅材料和包装物，由委托加工厂加工成产成品，产成品的所有权属于公司。公司与河南华冠、四川华冠、滁州华冠分别签署年度《委托加工合同》。委托加工方在各环节的安全质量控制方面执行与公司相同的安全质量控制体系，包括从原材料采购到产成品出厂的整个链条，以确保委托加工产品质量。

3、销售模式

公司的销售模式有经销和直销。其中，经销模式是主流销售模式。经销模式下，公司的产品通过卖断方式直接销售给经销商，再由经销商销售给零售终端商，最后由零售终端商直接销售给

消费者。

公司经销模式的运行主要包括两方面的内容，一是产品销售，即公司的产品主要通过卖断方式直接面向经销商销售，再由经销商向零售终端商销售，最后由零售终端商直接销售给消费者；二是服务于产品销售，公司对经销商指导、支持与管理，公司的指导、支持与管理覆盖包括经销商、零售终端商的整个销售渠道，主要围绕四个方面：一是对品牌进行持续建设和维护；二是对与经销商合作全程进行动态监管；三是对经销商的经销活动进行全程指导；四是根据经销商经销公司产品的普遍需要或一年中不同时期的市场特点，制订和实施覆盖全部市场、部分市场和特定网点的的市场政策，公司通过提供搭赠品、外购促销品或报销费用的方式支持经销商执行，或要求经销商自担费用执行，并对经销商执行效果进行考核，对考核达标的经销商给予奖励。

（三）公司所处的行业情况

根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754—2011）和中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），依据公司主营业务、主要产品具体情况，公司所处行业大类为“酒、饮料和精制茶制造业”，小类为“含乳饮料和植物蛋白饮料制造”，具体类别为植物蛋白饮料行业。根据我国现行产业政策，本行业属于国家鼓励类产业。由于我国乳糖不耐受人群较多，同时植物蛋白饮料因其具有的营养健康等特点，已逐渐为越来越多的消费者所偏好和关注，具有广阔的市场空间。

行业内的主要产品根据原材料的不同可分为核桃露（乳）饮料、杏仁露（乳）饮料、花生露（乳）饮料、椰子汁（乳）饮料、豆奶（乳）饮料等品种。行业内生产规模较大、品牌知名度较高的生产商有本公司、河北承德露露股份有限公司（000848.SZ）、椰树集团海南椰汁饮料有限公司、四川蓝剑饮品集团有限公司、厦门惠尔康食品有限公司和维维食品饮料股份有限公司（600300.SH）等，其中本公司是我国核桃乳饮料产销量最大的企业。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

报告期末，公司在建工程期末较期初增长 30.18%，主要原因是公司年产 20 万吨植物蛋白饮料项目投入增加所致。

其中：境外资产 0（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 0%。

三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

公司的核心竞争优势主要有以下几个方面：

（一）深耕核桃乳市场二十余年，具备行业先发优势

公司自其前身 1997 年 9 月设立起，一直致力于主要以核桃仁为原料的植物蛋白饮料的研发、生产和销售，在长期的市场竞争中已逐步在产品定位、品牌建设、工艺技术、质量安全控制、营销模式、生产能力等方面形成了自身的独特优势。目前，核桃乳饮料作为植物蛋白饮料的一个主

要品类，在经历了快速增长期后进入了成熟期，也吸引了一些饮料行业和其他相关行业的厂家进入，市场竞争日益加剧，但公司具备先发优势。

（二）市场知名度高

报告期内，公司与其“养元·六个核桃”核桃乳是我国核桃乳产销量最大的企业和品牌，公司“YANGYUAN 及图”和“六个核桃”商标被认定为“中国驰名商标”。公司品牌得到市场高度认可，具有极高的品牌价值。

（三）创立“5·3·28”生产工艺和全核桃 CET 冷萃技术，作为主要单位参与制定核桃乳国家标准，具有系统、有效的产品安全控制体系

公司核桃乳的生产工艺是“5·3·28”工艺，即“5 项专利、3 项独特技术、28 道工序”组成，该工艺确保了产品的品质良好。全核桃 CET 冷萃技术通过独创的靶向脱离工艺，有效去除了核桃仁种皮的苦涩物质，在解决核桃乳涩、腻的同时，最大程度保留了核桃仁的全部营养，还原了核桃乳最本真的味道。工艺升级后的“六个核桃”核桃乳，实现了对核桃仁及其种皮营养的最大化利用，核桃蛋白、脂肪等营养成分利用率提高至 97%以上，产品口感香浓滑爽，营养丰富，这一工艺创新是养元饮品继“5.3.28”生产工艺后，又一里程碑式的技术突破。公司作为主要单位参与制定了国家标准《植物蛋白饮料核桃露（乳）》（GB/T 31325—2014），该国家标准提高了核桃乳生产行业的准入门槛，净化了核桃乳产品市场，维护了消费者权益。公司及其前身自 1997 年 9 月成立以来从未发生过产品安全、质量事故，也未出现过因产品安全、质量引发的重大纠纷。

（四）覆盖全国的立体销售网络

公司不断扩大销售渠道，根据市场环境的变化，2018 年以来公司在持续巩固“分区域定渠道独家经销模式”的基础上，对市场进行分类，深度挖潜“冀鲁豫、苏浙皖、江西、川渝”区域市场；加快两湖、闽粤滇桂黔、东北、西北等区域市场成长；集中资源全面发力“北上广深一二线城市市场；深度拓展电商等新兴渠道。截至报告期末，公司现有经销商 1,900 多家，已经建立起了上至一二线城市、下至三四线城市，线上、线下相互辐射、融合，深度覆盖全国的立体销售网络。

（五）布局全国的生产加工体系

目前，公司在原来衡水总部单一基地的基础上，已发展成为拥有河北衡水、安徽滁州、江西鹰潭三个自有生产基地和河南临颖、四川简阳和滁州华冠三个委托加工基地的全国性布局，是我国核桃乳饮料产销量最大的企业。公司生产基地在全国范围内多点布局可以降低产品物流成本，提高产品供应的及时和稳定性，更好地满足市场需求。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

报告期内，快消品行业进入转型期，公司在品牌竞争日益加剧的情况下，在管理、产品、品牌等多层面，进行战略部署与调整升级，在全体员工的共同努力下，保持了平稳的经营成果。

（一）报告期内公司重点工作回顾

1、募投项目之一衡水总部年产 20 万吨营养型植物蛋白饮料项目已基本建设完成

公司衡水总部年产 20 万吨营养型植物蛋白饮料项目已基本建设完成,采用美国 SPX、德国 KHS、意大利 CFT 等公司的全球先进生产设备,打造符合 GMP 标准的全自动、智能化生产线,先进的生产设备和行业领先的生产工艺是养元乃至业内装备水平的一次全新升级,具有技术工艺先进,高集成自动化的特点,处于行业领先水平。

2、丰富产品矩阵

2019 年,为满足消费者多元化的需求,公司不断丰富产品矩阵,围绕不同消费人群、不同消费需求及场景,持续推出“精典型”、“易智状元”等中高端新品,以及核桃咖啡乳和核桃发酵乳等新品类产品,提高品牌势能。

3、重塑品牌势能

为提升品牌美誉度,重塑品牌势能,公司新签约国际钢琴大师郎朗为品牌代言人,凝练传播全新的品牌内涵及宣传语,同时开展“高考季”“春节”等整合传播战役,为品牌持续赋能。

2019 年 5 月,六个核桃作为国内植物蛋白饮料行业先行者,以真材实料的产品品质和一贯关注国人脑力与智慧的品牌主张,荣膺 2019 IMSA 世界大师锦标赛官方指定饮品。

2019 年 6 月,六个核桃推出高考季 TVC《十年陪伴,共迎高考》,获得人民日报推荐以及数百微信公众号的转发。高考季 TVC 以真实故事展现高考情境,“十年陪伴,共迎高考”的品牌主张与高考家庭之间的情感及理性价值产生共鸣。

（二）2020 年工作计划及展望

2020 年,针对消费升级与消费碎片化,公司将持续进行全方位探索,在致力于用长期主义引领企业发展的基础上,不断进行战略部署与策略调整,通过产品升级、品牌升级、营销升级等全面布局,满足消费者需求,活化品牌,实现公司业绩稳健增长。

1、产品升级

2020 年,公司顺应当下消费趋势,不断进行产品创新升级,持续推出高端核桃乳,加快推动品牌产品向日常消费转变,实现新一轮的增长。

——针对消费多元化分级、升级的需求,公司将对产品进行全面升级,持续推出不同口味不同包装不同规格以及不同消费场景的产品,持续提高产品销售势能。

——针对中老年人群体,升级现有产品,添加 GABA,丰富营养成分。

——启动养元植物奶产品战略。植物奶具有膳食纤维丰富、零胆固醇、环保等特征。公司将围绕“瞄准好喝目标,复合更多植物基,将蛋白质提高至 3g/100ml 以上”推出“大豆+核桃”植物奶产品,满足人体每天对蛋白质的需求,带动养元迎来新一轮黄金发展期。

2、品牌升级

2020 年,公司将基于产品创新升级的同时,对品牌进行升级,不断进行品牌信任感、美誉度、年轻化及高端化打造,持续引导消费者对核桃营养价值的认知,带动品牌进入新一轮的成长阶段。

——启用“养元 young”植物奶品牌:在 90 后成为消费主力的环境下,公司为提高品牌时尚度、年轻度,对“养元”品牌进行优化改造,提高品牌的年轻活力气质,加强与年轻人的沟通。

——品牌高端化战略打造:公司将持续落实高端化战略,根据不同人群需求研发更聚焦、更高端、更健康的系列产品,不断打造品牌的高端质感。

——启动“百万消费者品质见证工程”：全面开展消费者参观工厂活动，围绕“真材实料”“均衡营养”“智能、数字化企业”等传播点，不断与消费者开展体验互动，触动用户，增强消费者对品牌的信任感。

——持续构建新营销传播体系：公司将继续通过话题营销、互动营销、IP 联名等举措，积极与消费者进行对话，强化与年轻消费群体的交流，不断推进品牌年轻化，带动年轻群体销量增长。

3、营销升级

2020 年，公司将在保留传统渠道优势的基础上，以“保存量、创增量”的并存智慧，围绕以创造顾客价值为核心，推行“创优”“保鲜”“超越”三大计划，全面升级营销模式，提升市场销量。

——创优计划：优化产品结构，优化渠道结构，优化费用投入模式。公司将在实现产品升级的基础上，全面推进渠道数字化变革管理，利用数字化工具为营销赋能，形成经销商业务可视化、售点管理和业务流程标准化、费用投入和结算可视化，不断提升投入精准效率、门店管理水平以及人员工作效率，带动市场整体运营能力、盈利能力的增长。

——保鲜计划：产品日期保鲜，营销模式保鲜，消费者满意度保鲜。公司将根据不同城市级别及市场消费特性，不断优化渠道产品结构，并协助经销商转变经营方式，将产品在最佳饮用期内送到消费者手中，提高产品周转率的同时，带来完美的消费体验。

——超越计划：促销策略精准，渠道扁平运作，商超体量全面跃升。公司将大力发展商超 KA 系统，有序扩大直营系统范围，坐实仓配地维。同时，快速完成全国便利店连锁覆盖，增强产品在市场的渗透能力，深挖商超渠道增量。

与此同时，在深耕传统渠道的基础上，开拓新增市场，持续做大线上电商、社区团购等新兴渠道，打通线上线下营销壁垒，实现线上、线下、社区渠道的多向联动，同时开展更具创新性、互动性的促销形式，有效促进消费者购买，实现增量最大化。

2020 年，是公司在转型期中不断重构、打破冲突、实现并存、全面升级的一年。2020 年，是公司外塑形象、内强实力，全方位创新、升级与变革的一年。公司将以提升“顾客价值”为核心，全面布局新产品、新品类、新品牌；持续与国际顶级研发机构、国内科研院所合作，挖掘创新产品价值；联手国内顶级战略顾问、营销顾问、创意互动公司，扩大品牌影响力；不断进行组织改革、人才优化，引进全球先进生产理念及系统，全面打造智能化、数字化企业，不断增强企业竞争力。

二、报告期内主要经营情况

报告期内，公司共生产植物蛋白饮料等 77.48 万吨，销售 77.69 万吨；实现营业收入 74.59 亿元；实现归属于公司股东的净利润 26.95 亿元。

(一) 主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	7,459,290,694.08	8,144,243,871.80	-8.41
营业成本	3,518,229,514.64	4,075,013,891.63	-13.66
销售费用	1,074,006,641.51	1,032,120,106.48	4.06
管理费用	64,117,928.27	68,996,573.88	-7.07

研发费用	56,600,897.17	21,463,149.57	163.71
财务费用	-64,321,221.72	-106,727,080.67	39.73
经营活动产生的现金流量净额	1,671,449,718.82	2,063,627,454.11	-19.00
投资活动产生的现金流量净额	-2,507,309,976.55	-612,688,781.39	-309.23
筹资活动产生的现金流量净额	-2,256,870,000.00	1,567,847,527.00	-243.95

说明:

- 1、报告期内,公司研发费用本期较上期增加 163.71%,主要原因是公司不断加强技术创新升级、新产品储备研发、加大研发平台和创新团队建设等,导致研发费用本期较上期增长。
- 2、报告期内,公司财务费用本期较上期增长 39.73%,主要原因是公司本期银行存款基数较上年同期减少,导致利息收入较上期减少,故财务费本期较上期增加。
- 3、报告期内,投资活动产生的现金流量净额,本期较上期降低了 309.23%,主要原因是公司本期购买跨期理财产品的金额大于上年同期数据。并且本期购置固定资产支付现金较上期增多,故造成本期投资活动产生的现金流量净额较上期降低。
- 4、报告期内,公司筹资活动产生的现金流量净额,本期较上期减少 243.95%,主要原因是公司上期完成首发上市,筹资活动现金流入 32.86 亿元,本期无此类现金流入。且本期分配股利、利润或偿付利息支付的现金较上期增加 8.60 亿元。两者双重影响,造成公司筹资活动产生的现金流量净额本期较上期减少 243.95%。

2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

报告期内,公司实现主营业务收入 74.59 亿元,与上年同期相比下降 8.41%,发生主营业务成本 35.18 亿元,与上年同期相比下降 13.66%。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
饮料行业	7,456,262,260.74	3,518,020,399.21	52.82	-8.42	-13.67	增加 2.87 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
核桃乳	7,378,053,683.24	3,470,376,110.43	52.96	-8.01	-13.36	增加 2.90 个百分点
其他植物蛋白饮料	72,611,404.78	45,142,840.34	37.83	-30.06	-26.15	减少 3.30 个百分点
其他饮料	5,597,172.72	2,501,448.44	55.31	-67.52	-69.39	增加 2.73 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上	营业成本比上	毛利率比上年增

			(%)	年增减 (%)	年增减 (%)	减 (%)
华东地区	2,421,590,370.36	1,153,050,390.42	52.38	-8.03	-14.02	增加 3.31 个百分点
华中地区	2,040,334,472.21	944,942,911.61	53.69	-8.83	-14.64	增加 3.16 个百分点
西南地区	1,358,637,478.73	659,231,255.77	51.48	-7.69	-10.02	增加 1.26 个百分点
华北地区	1,136,302,542.49	527,338,310.16	53.59	-8.95	-14.94	增加 3.26 个百分点
华南地区	183,862,057.24	85,287,778.10	53.61	-4.54	-8.99	增加 2.27 个百分点
东北地区	211,881,786.41	100,500,656.23	52.57	-8.18	-15.66	增加 4.21 个百分点
西北地区	103,653,553.30	47,669,096.92	54.01	-18.94	-22.48	增加 2.10 个百分点

注:

- 1、公司其他植物蛋白饮料主要是指公司生产的核桃花生露、核桃杏仁露等植物蛋白饮料。
- 2、其他饮料是指公司生产的养元红枸杞饮料和六个核桃植物酸奶等。

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

1、分行业及分产品情况说明

报告期内，公司主营业务收入主要来自植物蛋白饮料行业，核桃乳收入占比为 98.91%，其他收入占比约为 1.09%。

2、分地区情况说明

报告期内，公司销售占比前四大的销售区域为华东地区、华中地区、西南地区、华北地区，销售占比分别为 32.48%、27.36%、18.22%、15.24%。这些地区是我国经济较为发达或人口较为密集的省份，仍有相当大的市场潜力可以挖掘。同时，华南、西北、东北市场有待进一步拓展，对这些市场的拓展将为公司中长期的稳定发展奠定坚实的市场基础。

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量 比上年 增减 (%)	销售量 比上年 增减 (%)	库存量 比上年 增减 (%)
核桃乳	吨	762,387.93	765,171.47	29,815.99	-10.81	-10.69	-8.54
其他植物 蛋白饮料	吨	12,306.83	11,269.50	1,712.85	-22.99	-30.92	153.56
其他饮料	吨	131.06	409.41	19.25	-91.86	-68.79	-93.53

产销量情况说明

报告期内，公司产品产销率保持在较好的水平，核桃乳产销率为 100.37%，其他植物蛋白饮料产销率为 91.57%，其他饮料的产销率为 312.38%，公司产品销售周转较快，销售植物蛋白饮料共计约 77.64 万吨，期末植物蛋白饮料产品库存仅为 3.15 万吨。

(3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
植物蛋白饮料	直接材料	3,108,608,619.34	88.36	3,639,285,138.51	89.31	-14.58	
植物蛋白饮料	直接人工	87,182,710.93	2.48	88,876,329.89	2.18	-1.91	
植物蛋白饮料	制造费用	136,332,815.15	3.88	130,739,739.47	3.21	4.28	
植物蛋白饮料	委托加工费	183,394,805.36	5.21	207,939,652.55	5.10	-11.80	
其他饮料	直接材料	2,095,093.76	0.06	7,084,866.36	0.17	-70.43	
其他饮料	直接人工	6,530.06		859,276.38	0.02	-99.24	
其他饮料	制造费用	40,355.65		228,888.47	0.01	-82.37	
其他饮料	委托加工费	359,468.97	0.01				

成本分析其他情况说明

无

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 16,567.07 万元，占年度销售总额 2.22%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 204,951.75 万元，占年度采购总额 63.20%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

其他说明

供应商	采购内容	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）

嘉美集团（注 1）	罐/盖	1,187,664,115.61	36.62
昇兴股份（注 2）	罐/盖	513,036,797.83	15.82
新疆西域乌敦农产品有限责任公司（注 3）	核桃仁	229,177,993.30	7.07
丹尼斯克（中国）有限公司	辅料	67,056,873.23	2.07
石家庄盛华祥商贸有限公司(注 4)	白砂糖	52,581,708.44	1.62

注 1、公司向嘉美食品包装（滁州）股份有限公司及其子公司临颖嘉美印铁制罐有限公司、衡水嘉美印铁制罐有限公司、简阳嘉美印铁制罐有限公司及鹰潭嘉美印铁制罐有限公司共 5 家同一控制下的公司采购易拉罐/盖，故合并披露；

注 2、公司向昇兴（山东）包装有限公司、昇兴（安徽）包装有限公司及昇兴（江西）包装有限公司共 3 家同一控制下的公司采购易拉罐/盖，故合并披露；

注 3、公司向新疆西域乌敦农产品有限责任公司、和田富农农产品交易有限公司、和田县新天地农产品有限公司 3 家同一控制下的公司采购核桃仁，故合并披露；

注 4、公司向石家庄盛华祥商贸有限公司、云南盛华祥商贸有限公司 2 家同一控制下的公司采购白砂糖，故合并披露；

注 5、公司的实际控制人、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东与上述供应商中不存在关联关系。

3. 费用

√适用 □不适用

项目	本期金额（元）	上期金额（元）	本期较上期变动比例%
销售费用	1,074,006,641.51	1,032,120,106.48	4.06
管理费用	64,117,928.27	68,996,573.88	-7.07
财务费用	-64,321,221.72	-106,727,080.67	39.73

说明：报告期内，公司财务费用本期较上期增长 39.73%，主要原因是公司本期银行存款基数较上年同期减少，导致利息收入较上期减少，故财务费用本期较上期增加。

4. 研发投入

(1). 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	56,600,897.17
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	56,600,897.17
研发投入总额占营业收入比例（%）	0.76
公司研发人员的数量	305
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	13.94
研发投入资本化的比重（%）	0.00

(2). 情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司研发费用为 5,660.10 万元，同比增长 163.71%。主要原因是公司不断加强技术创新升级，新产品储备研发，加大研发平台和创新团队建设，从而提升公司产品竞争力，引领核桃乳饮料行业技术创新发展。

5. 现金流

适用 不适用

单位：元

项目	本期金额	上期金额	本期较上期变动比例%
经营活动现金流入小计	7,675,379,941.41	9,219,455,820.84	-16.75
经营活动现金流出小计	6,003,930,222.59	7,155,828,366.73	-16.10
经营活动产生的现金流量净额	1,671,449,718.82	2,063,627,454.11	-19.00
投资活动现金流入小计	19,464,459,953.95	26,572,916,022.14	-26.75
投资活动现金流出小计	21,971,769,930.50	27,185,604,803.53	-19.18
投资活动产生的现金流量净额	-2,507,309,976.55	-612,688,781.39	-309.23
筹资活动现金流入小计	298,940,000.00	3,285,646,700.00	-90.90
筹资活动现金流出小计	2,555,810,000.00	1,717,799,173.00	48.78
筹资活动产生的现金流量净额	-2,256,870,000.00	1,567,847,527.00	-243.95

注：

1、投资活动产生的现金流量净额，本期较上期降低了 309.23%，主要原因是公司本期购买跨期理财产品的金额大于上年同期数据。并且本期购置固定资产支付现金较上期增多，故造成本期投资活动产生的现金流量净额较上期降低。

2、筹资活动产生的现金流量净额，本期较上期减少 243.95%，主要原因是公司上期完成首发上市，筹资活动现金流入 32.86 亿元，本期无此类现金流入。且本期分配股利、利润或偿付利息支付的现金较上期增加 8.60 亿元。两者双重影响，造成公司筹资活动产生的现金流量净额本期较上期减少 243.95%。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	486,637,537.29	3.22	3,878,307,795.02	25.36	-87.45	说明1
交易性金融资产	9,397,581,217.38	62.19				说明2
应收票据						
应收账款	43,547,929.42	0.29	37,552,609.18	0.25	15.97	
预付账款	175,823,641.41	1.16	194,389,475.65	1.27	-9.55	
其他应收款	2,189,549.34	0.01	1,787,673.21	0.01	22.48	
存货	734,832,043.56	4.86	756,528,677.30	4.95	-2.87	
其他流动资产	1,739,710,111.75	11.51	8,354,433,207.66	54.63	-79.18	说明2
可供出售金融资产			80,000,000.00	0.52		说明2
长期股权投资	1,131,583,341.99	7.49	1,094,624,086.16	7.16	3.38	
其他权益工具投资	82,033,547.83	0.54				说明2
固定资产	754,536,480.39	4.99	631,025,554.27	4.13	19.57	
在建工程	89,005,157.13	0.59	68,372,087.65	0.45	30.18	说明3
无形资产	125,671,717.44	0.83	129,708,142.57	0.85	-3.11	
递延所得税资产	22,245,103.84	0.15	21,881,730.48	0.14	1.66	
其他非流动资产	324,841,278.24	2.15	43,455,861.20	0.28	647.52	说明4
应付票据	236,792,841.04	1.57	298,074,880.26	1.95	-20.56	
应付账款	329,650,262.26	2.18	220,254,972.29	1.44	49.67	说明5
预收账款	1,694,604,458.86	11.22	2,424,944,397.26	15.86	-30.12	说明6
应付职工薪酬	41,705,443.45	0.28	39,994,899.25	0.26	4.28	
应交税费	210,725,881.48	1.39	171,531,086.28	1.12	22.85	
其他应付款	77,055,258.41	0.51	81,596,155.05	0.53	-5.57	
递延收益	90,056,863.37	0.6	85,037,109.73	0.56	5.90	
递延所得税负债	16,182,800.51	0.11	570,395.01		2,737.12	说明7

其他说明

1、报告期末，公司货币资金较期初减少 87.45%，主要原因是公司将闲置的自有货币资金用于购买银行理财产品，导致货币资金较期初减少。

2、2017 年，财政部修订了《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》及《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》，并要求境内上市公司自 2019 年 1 月 1 日起施行。准则规定，在准则实施日，企业应当按照规定对金融工具进行分类和计量，涉及前期比较财务报表数据与本准则要求不一致的，无需调整，因上述会计政策变更而产生的影响，调整 2019 年年初留存收益、及财务报表其他项目金额。

公司按照新金融工具准则规定，将交易性金融资产 2019 年年初调整为 8,227,723,241.28 元，此项目重新计量后，期末较期初增长 14.22%。

公司按照新金融工具准则规定，将其他流动资产 2019 年年初调整为 172,075,968.98 元，此项目重新计量后，期末较期初增长 911.01%，主要原因是公司本期购买的保本保收益类型的理财产品较期初增加。

公司按照新金融工具准则规定，将可供出售金融资产，重分类为其他权益工具投资，并对其重新计量。其他权益工具投资调整后的期初金额为 81,441,136.71 元。期末较期初增长 0.73%。

3、报告期末，公司在建工程较期初增长 30.18%，主要原因公司年产 20 万吨植物蛋白饮料项目投入增加所致。

4、报告期末，公司其他非流动资产较期初增长 647.52%，主要原因是公司在报告期内购入三年期定期存款，并依据会计准则计入其他非流动资产。上年期末无此类项目。

5、报告期末，公司应付账款较期初增长 49.67%，主要是应付供应商的货款增加所致。

6、报告期末，公司预收账款较期初减少 30.12%，主要原因是公司预收的经销商货款，报告期内符合收入确认条件，实现销售收入所致。

7、报告期末，公司递延所得税负债较期末增长 2737.12%，主要原因是新金融工具准则的实施产生的递延纳税事项，从而导致递延所得税负债的增加。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	3,050,000.00	保证金
其他非流动资产	296,000,000.00	承兑质押

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

参照酒制造行业进行分析披露。

酒制造行业经营性信息分析

1 行业基本情况

√适用 □不适用

2019 年，国家统计局数据显示中国饮料销量为 42,628.10 万吨，较 2018 年上升 4.64%。在消费者选择日趋多元化的形势下，饮料企业只有生产适销对路的产品，追踪并满足消费者不断变化的需求，才能保持持续发展。植物蛋白饮料核桃乳等因为具有“天然、绿色、营养、健康”的特点，已逐渐为越来越多的消费者所偏好和关注，具有广阔的市场空间，因而也吸引了越来越多的厂商进入该行业。

2 产能状况

现有产能

√适用 □不适用

主要工厂名称	设计产能	实际产能
养元饮品	65 万吨	65 万吨
安徽养元	50 万吨	50 万吨
江西养元	24 万吨	24 万吨
河南加工基地	40 万吨	40 万吨
简阳加工基地	30 万吨	30 万吨
合计	209 万吨	209 万吨

在建产能

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

在建产能名称	计划投资金额	报告期内投资金额	累积投资金额
总部年产 20 万吨植物蛋白饮料建设项目	36,600.00	15,311.97	28,318.28

产能计算标准

□适用 √不适用

3 产品期末库存量

□适用 √不适用

4 产品情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

产品档次	产量 (千升)	同比 (%)	销量 (千升)	同比 (%)	产销率 (%)	销售收入	同比 (%)
核桃乳	762,387.93 吨	-10.81	765171.47 吨	-10.69	100.37	737,805.37	-8.01
其他植物蛋白饮料	12306.83 吨	-22.99	11269.50 吨	-30.92	91.57	7,261.14	-30.06

其他饮料	131.06 吨	-91.86	409.41 吨	-68.79	312.38	559.72	-67.52
------	----------	--------	----------	--------	--------	--------	--------

产品档次划分标准

适用 不适用

产品结构变化情况及经营策略

适用 不适用

5 原料采购情况

(1). 采购模式

适用 不适用

公司设核桃事业部和供应部负责公司主要原材料、辅料、包装材料等的采购事宜，其具体职责包括：供应商的评估管理及供应链的优化；完成公司年度采购目标，及时、有力地在计划内保障供应；在采购过程中严格控制好食品安全的各个环节；降低采购成本。

公司的采购以保证食品安全为导向，制订了供应商的选择、考核、管理及淘汰制度。公司制订了《采购管理制度》《外包选择标准》，据之对供应商、外包方进行选定，符合公司标准的供应商进入合格供应商名单。公司制订了《供应商管理手册》，据之对供应商的企业资质、生产能力、供货质量、服务态度、交货及时率及其他情况进行综合评定，评出优劣等级。公司还采取第二方的现场审核方式，供应部每年组织生产技术部、总经办等相关部门对供应商进行一次实地考察，通过实地考察、现场审核、资质审查等方式对供应商能力综合评定，实施优胜劣汰。

在采购流程方面，总经办调度中心按照公司销售目标，将月度生产计划下达到生产技术部，生产技术部将周生产计划下达至核桃事业部和供应部，核桃事业部和供应部根据生产计划、安全库存、进货周期确定需采购货物的品种、数量，选择供应商，签订采购合同，并落实进货入库，公司的原材料、辅料，以及包装材料在入库前须经生产技术部组织检验，未通过检验不得入库。

(2). 采购金额

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

原料类别	当期采购金额	上期采购金额	占当期总采购额的比重 (%)
易拉罐/盖	175,593.44	219,905.17	53.04
核桃仁	75,084.75	60,110.96	22.68
白砂糖	13,017.24	15,560.96	3.93
其他原材料	60,596.09	74,376.63	18.31
能源类	6,743.68	6,263.42	2.04
合计	331,035.20	376,217.14	100.00

6 销售情况

(1). 销售模式

√适用 □不适用

公司的销售模式有经销和直销。经销模式下，公司的产品通过卖断方式直接销售给经销商，再由经销商销售给零售终端商，最后由零售终端商直接销售给消费者。除此之外，公司通过与开展购销业务的部分大型商超、直销部以及电商渠道（电商代销、平台自营）进行直销。

(2). 销售渠道

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

渠道类型	本期销售收入	上期销售收入
经销	721,514.35	795,322.67
直销	24,111.88	18,866.91

(3). 区域情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

区域名称	本期销售收入	上期销售收入	本期占比（%）
华东地区	242,159.04	263,288.64	32.48
华中地区	204,033.45	223,799.79	27.36
西南地区	135,863.75	147,176.62	18.22
华北地区	113,630.25	124,800.79	15.24
华南地区	18,386.21	19,259.78	2.47
东北地区	21,188.18	23,076.03	2.84
西北地区	10,365.35	12,787.93	1.39
合计	745,626.23	814,189.58	100.00

区域划分标准

□适用 √不适用

(4). 经销商情况

√适用 □不适用

单位：个

区域名称	报告期末经销商数量	报告期内增加数量	报告期内减少数量
华东地区	478	30	43
华中地区	448	39	24
华北地区	332	18	38
西南地区	281	31	20
东北地区	142	10	9
华南地区	141	31	16
西北地区	84	27	14
合计	1,906	186	164

情况说明

适用 不适用

经销商管理情况

适用 不适用

公司经销模式的运行主要包括两方面的内容，一是产品销售，即公司的产品主要通过卖断方式直接面向经销商销售，再由经销商向零售终端商销售，最后由零售终端商直接销售给消费者；二是服务于产品销售，公司对经销商指导、支持与管理，公司的指导、支持与管理覆盖包括经销商、零售终端商的整个销售渠道，主要围绕四个方面：一是对品牌进行持续建设和维护；二是对与经销商合作全程进行动态监管；三是对经销商的经销活动进行全程指导；四是根据经销商经销公司产品的普遍需要或一年中不同时期的市场特点，制订和实施覆盖全部市场、部分市场和特定网点的具体市场政策，公司通过提供搭赠品、外购促销品或报销费用的方式支持经销商执行，或要求经销商自担费用执行，并对经销商执行效果进行考核，对考核达标的经销商给予奖励。

(5). 线上销售情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

线上销售平台	本期销售收入	上期销售收入	同比 (%)
电商平台	10,058.92	12,264.99	-17.99

未来线上经营战略

适用 不适用

公司将继续发展电子商务渠道，依托电商平台大数据，分析用户消费行为数据，洞察消费需求，不断对产品策略、营销策略进行精准升级，为消费者提供更优质的产品和服务。同时，将持续以消费者为中心，跟随电商行业发展趋势，不断开拓新兴电商领域，整合线上线下资源，推动企业进行转型升级。

7 公司收入及成本分析

(1). 按不同类型披露公司主营业务构成

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

划分类别	营业收入	同比 (%)	营业成本	同比 (%)	毛利率 (%)	同比 (%)
按产品档次						
核桃乳	7,378,053,683.24	-8.01	3,470,376,110.43	-13.36	52.96	2.90
其他植物蛋白饮料	72,611,404.78	-30.06	45,142,840.34	-26.15	37.83	-3.30
其他饮料	5,597,172.72	-67.52	2,501,448.44	-69.39	55.31	2.73
小计	7,456,262,260.74	-	3,518,020,399.21	-	-	-
按销售渠道						
经销	7,215,143,502.99	-9.28	3,381,221,048.43	-14.96	53.14	3.13

直销	241,118,757.75	27.80	136,799,350.78	38.16	43.26	-4.26
小计	7,456,262,260.74	-	3,518,020,399.21	-	-	-
按地区分部						
华东地区	2,421,590,370.36	-8.03	1,153,050,390.42	-14.02	52.38	3.31
华中地区	2,040,334,472.21	-8.83	944,942,911.61	-14.64	53.69	3.16
西南地区	1,358,637,478.73	-7.69	659,231,255.77	-10.02	51.48	1.26
华北地区	1,136,302,542.49	-8.95	527,338,310.16	-14.94	53.59	3.26
华南地区	183,862,057.24	-4.54	85,287,778.10	-8.99	53.61	2.27
东北地区	211,881,786.41	-8.18	100,500,656.23	-15.66	52.57	4.21
西北地区	103,653,553.30	-18.94	47,669,096.92	-22.48	54.01	2.10
小计	7,456,262,260.74	-	3,518,020,399.21	-	--	-

情况说明

适用 不适用

(2). 成本情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

成本构成项目	本期金额	上期金额	本期占 总成本 比例(%)	同比(%)
原料成本	311,077.42	364,637.00	88.42	-14.69
人工成本	8,722.27	8,973.56	2.48	-2.8
制造费用	13,640.74	13,096.86	3.88	4.15
委托加工费	18,361.61	20,793.97	5.22	-11.70
合计	351,802.04	407,501.39	100	-

情况说明

适用 不适用

8 销售费用情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

构成项目	本期金额	上期金额	本期占营业 收入比例 (%)	同比(%)
广告费	376,931,219.86	279,381,493.57	5.05	34.92
市场推广费	203,223,723.67	176,959,038.54	2.72	14.84
运输费用	143,900,982.52	154,943,332.06	1.93	-7.13
包装物	130,477,028.35	165,500,883.84	1.75	-21.16
职工薪酬	122,213,580.27	102,032,410.22	1.64	19.78
促销品费用	66,664,686.20	108,722,331.08	0.89	-38.68
交通差旅费	23,211,334.72	40,943,046.63	0.31	-43.31

日常办公费用	7,384,085.92	3,637,570.54	0.10	102.99
合计	1,074,006,641.51	1,032,120,106.48	14.40	-

单位：元 币种：人民币

广告费用构成项目	本期金额	本期占广告费用比例（%）
全国性广告费用	218,021,361.58	57.84
地区性广告费用	158,909,858.28	42.16
合计	376,931,219.86	100.00

情况说明

√适用 □不适用

全国性广告费用包括由央视、广播及其网络媒介传播,地方性广告包括各地方卫视、广播等传播媒介。

9 其他情况

□适用 √不适用

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

报告期末,除 4 家全资子公司外,公司对外股权投资情况如下:

单位：元

被投资单位名称	投资金额	账面价值
中冀投资	1,000,000,000.00	1,048,294,386.53
联兴供热	59,615,250.00	79,108,510.99
高康投资	2,500,000.00	4,180,444.47
高胜康睿	30,000,000.00	32,065,604.25
福州瑞鼎	50,000,000.00	49,967,943.58

注：除公司第一大股东、实际控制人、董事长姚奎章先生任中冀投资董事；公司董事李志斌先生（已于 2019 年 4 月离任）任联兴供热董事；公司董事、财务总监邢淑兰女士任高康投资董事外，中冀投资、联兴供热、高康投资与公司、公司主要股东、公司实际控制人不存在其他关联关系或其他应说明的关系；公司不存在为中冀投资、联兴供热、高康投资提供担保或委托其理财的情形；不存在中冀投资、联兴供热、高康投资占用公司资金的情形。

(1) 重大的股权投资

□适用 √不适用

(2) 重大的非股权投资

√适用 □不适用

报告期内，公司重大的非股权投资情况如下：

单位：万元

项目名称	计划投资	本年投入	累计投入
总部年产 20 万吨植物蛋白饮料建设项目	36,600.00	15,311.97	28,318.28

(3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位：元

项目	投资金额	账面价值
交易性金融资产	9,342,157,626.00	9,397,581,217.38
其他权益工具投资	80,000,000.00	82,033,547.83

(六) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

单位：万元

参控股公司名称	主要业务	总资产	投资金额	持股比例 (%)	净资产	净利润
安徽养元	饮料生产加工	98,082.39	17,600.00	100.00	83,500.97	53,670.14
河南养元	饮料生产加工	55,623.47	1,600.00	100.00	47,491.91	42,499.04
江西养元	饮料生产加工	69,164.04	20,000.00	100.00	58,863.14	30,659.12
养元商贸	商超渠道运营	4,011.68	300.00	100.00	1,544.51	647.22
中冀投资	投资及投资管理	614,279.07	100,000.00	30.33	366,058.63	18,568.41
联兴供热	供热	28,687.96	5,961.50	29.81	26,844.73	4,528.56
高康投资	投资管理	1,693.55	250.00	25.00	1,681.13	223.23

(八) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析**(一) 行业格局和趋势**

√适用 □不适用

1、行业格局

本行业的主流植物蛋白饮料产品根据其使用的主要原料的不同，可分为核桃露（乳）饮料、杏仁露（乳）饮料、花生露（乳）饮料、椰子汁（乳）饮料、豆奶（乳）饮料等品种。本行业为充分市场竞争行业，具有完全的市场化程度。

行业内生产规模较大、品牌知名度较高的生产商有河北承德露露股份有限公司(000848.SZ)、椰树集团海南椰汁饮料有限公司、四川蓝剑饮品集团有限公司和维维食品饮料股份有限公司(600300.SH)等。

2、行业趋势

(1) 社会消费稳步增长，快消品行业整体市场保持稳定的发展态势。

统计数据显示，截至 2019 年末，中国人口达 14 亿，居民人均可支配收入 30,733 元，较上年增长 8.9%，社会消费品零售总额 411,649 亿元，比上年增长 8.0%，其中快消品行业整体增长 5.3%，依然保持稳定的发展态势。

(2) 消费升级、消费分层趋势明显，线上渠道市场份额迅速提高。

2019 年，中国城镇常住人口 8.48 亿，城镇化率为 60.60%，城镇化水平进一步提高；90 后、00 后等年轻消费群体逐渐成为消费主流，个性消费、品质消费趋势明显，升级产品、小众品类层出不穷；社会消费渠道结构发生变化，线上消费增长迅速，全年实物商品网上零售额 8.5 万亿元，增长 19.5%，远高于线下消费增长幅度，其中视频直播、社区社群渠道增长更加强劲，线上渠道成为快消品行业市场发展的重要一环。

(3) 消费者健康消费意识不断提高，高附加值、功能属性产品植物基品类面临发展机遇。

随着消费者健康意识的不断提高，消费者在基于口感基础上，对附加天然、健康、功效等属性的产品更加偏好。据数据显示，西方社会对植物基产品需求增长强劲，美国植物性食品在过去一年中增长为 11%，过去两年中增长为 31%，发展趋势非常明显。

2019 年度，国内以植物基为原料的创新型产品不断推出，植物蛋白行业发展逐步进入以“围绕消费者需求，不断升级、创新”为基调的质量型发展阶段。

(4) 快消品行业市场集中度不断提高，市场竞争日趋激烈。

互联网技术发展和消费者品牌消费意识不断提高，快消品行业进入品牌主导型市场阶段。行业内品类集中度、市场集中度不断提高，快消品行业的发展由增量型发展阶段逐步进入围绕消费者需求的存量增长阶段。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

公司坚定专注于提供以核桃饮品为主的优质健康产品的企业使命不动摇，不断巩固公司在植物蛋白饮料行业的龙头地位，持续推动核桃乳饮料发展并进一步扩大公司在该领域的领先优势；充分利用公司的平台和资源，开发新的健康产品，不断构建新优势。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

把握住消费市场升级和高质量发展的时代趋势，站在目标消费者的立场和视角不断审视公司现状、洞察未来市场，巩固好现有产品，开发出好的新产品，通过为市场提供丰富优质的健康产

品，成为更值得消费者信赖的企业和品牌，实现持续、健康、稳定的发展。

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1、食品安全及品牌因产品安全控制等原因受损风险

公司的产品直接供消费者饮用，产品的安全状况关系到消费者的身体健康和生命安全。自2008年9月爆发“三聚氰胺”事件以来，公众对食品安全问题日益关切，政府对食品安全的监管日益加强。

如果公司在原材料采购、生产、包装、存储、流通等环节的安全控制不符合国家法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及食品安全标准的要求，原材料采购与检验、配料、杀菌、产成品检测等环节操作不规范，以及流通运输不当等，将会导致产品质量不合格，甚至发生食品安全事故，进而导致品牌受损，最终对公司的生产、经营造成重大不利影响。

2、公司产品种类单一的风险

公司产品的具体种类较多，有核桃乳、核桃咖啡乳和核桃杏仁露等，核桃乳里又有多个具体品种，但公司产品主要属于以核桃仁原料为主的植物蛋白饮料，并且核桃乳是其中的主要产品。因此，从产品种类来看，公司产品种类较为单一。从长期看，随着公司对市场拓展力度的不断加大，公司销售市场的广度、深度都得到挖潜，市场占有率不断提高，公司可拓展的市场空间将相对缩小，会对公司销售收入的持续快速增长形成一定制约。

3、市场竞争加剧的风险

植物蛋白饮料核桃乳等因为具有营养健康的特点，已逐渐为越来越多的消费者所偏好和关注，具有广阔的市场空间，因而也吸引了越来越多的厂商进入该行业。目前，承德露露、伊利、蒙牛等知名品牌均已进入核桃乳行业，公司面临市场竞争加剧的风险。

4、消费偏好变化的风险

植物蛋白饮料营养健康的特点已逐渐为越来越多的消费者所偏好和关注，各细分行业成长良好。经过多年的市场培育和市场推广，核桃乳饮料日益成为主流植物蛋白饮料品类。但消费偏好的形成和演变受文化因素、经济因素、社会因素及品牌竞争等多种因素的影响，具有一定的渐变性，公司面临消费者偏好变化的风险。

5、新冠疫情影响的风险

受新型冠状病毒疫情影响，消费者减少甚至取消了聚餐和走亲访友，导致公司产品市场需求下降，公司在防控疫情的同时，积极加大促销力度、加快新品上市节奏等措施减轻本次新冠肺炎疫情对公司经营带来的影响。但新冠疫情发展的不确定性将会给公司2020年的业绩带来一定的影

响。

(五) 其他

适用 不适用

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

根据中国证监会、上海证券交易所及其他相关法律法规规定，以充分保障股东的合法投资权益，并兼顾股东的现时分红需求与公司的持续、健康发展需要为原则，结合实际经营状况、未来发展规划以及外部融资环境等因素。公司已在《公司章程》第一百五十八条中规定了明确的现金分红政策。目前，公司现金分红政策的制定及执行情况符合《公司章程》的规定，分红标准和比例明确清晰。公司利润分配预案需经公司董事会审议后提交股东大会审议通过方可实施，决策程序完整，机制完备。

经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2019 年度公司合并报表实现归属于公司所有者的净利润为 269,529.55 万元。2019 年度母公司报表实现净利润 282,190.15 万元，加年初未分配利润 605,471.47 万元，减 2019 年度提取的法定盈余公积 15,065.40 万元，减 2019 年 5 月派发的 2018 年度现金红利 225,981.00 万元，截至 2019 年 12 月 31 日，母公司可供分配利润 646,615.22 万元。

公司 2019 年度利润分配方案如下：

1.公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 20 元（含税）。截至 2019 年 12 月 31 日，公司总股本 105,457.80 万股，以此计算合计拟派发现金红利 210,915.60 万元（含税）。本年度公司现金分红比例为 78.25%。

2.公司拟向全体股东每 10 股以资本公积金转增 2 股。截至 2019 年 12 月 31 日，公司总股本 105,457.80 万股，本次转股后，公司的总股本为 126,549.36 万股。

该预案经公司第五届董事会第五次会议审议通过后，尚需提请公司 2019 年年度股东大会审议通过后方可实施。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：万元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数(元)（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)
2019 年	0	20.00	2	210,915.60	269,529.55	78.25

2018 年	0	30.00	4	225,981.00	283,698.36	79.66
2017 年	4	26.00	0	139,893.00	230,987.87	60.56

(三) 以现金方式回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

(四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	备注 1	备注 1	备注 1	是	是	--	--
	其他	备注 2	备注 2	备注 2	是	是	--	--
	其他	备注 3	备注 3	备注 3	是	是	--	--
	其他	备注 4	备注 4	备注 4	是	是	--	--
	其他	备注 5	备注 5	备注 5	是	是	--	--
	解决同业竞争	备注 6	备注 6	备注 6	是	是	--	--
	解决关联交易	备注 7	备注 7	备注 7	是	是	--	--
其他承诺	其他	备注 8	备注 8	备注 8	是	是	--	--

备注 1：发行前股东关于所持股份的流通限制及自愿锁定的承诺

(1) 第一大股东、实际控制人、董事长姚奎章先生

姚奎章先生作为公司第一大股东和实际控制人，并担任公司董事长，承诺如下：

“本人将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、上海证券交易所《股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定。自公司股票上市之日起三十六个月内不转让或者委托他人管理本人持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；本人所持股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价（如果公司股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价相应调整）；在本人担任公司董事、监事或高级管理人员职务期间每年转让的股份（包括通过雅智顺投资有限公司间接转让）不超过本人持有的公司股份总数（包括通过雅智顺投资有限公司间接持有）的 25%，离职后半年内，不转让本人持有的公司股份。”

(2) 第一大股东、实际控制人姚奎章先生的一致行动人雅智顺投资有限公司

雅智顺投资有限公司作为公司第一大股东、实际控制人姚奎章先生的一致行动人，以及姚奎

章先生等持有公司股份的董事、高级管理人员通过其间接持有公司股份的公司，承诺如下：

“本公司将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、上海证券交易所《股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定。自公司股票上市之日起三十六个月内不转让或者委托他人管理雅智顺持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。”

(3) 持有公司股份的董事和高级管理人员（不包括姚奎章先生）

持有公司股份的董事和高级管理人员范召林先生、李志斌先生（已不再担任董事和高级管理人员）、邢淑兰女士，持有公司股份的董事李红兵先生、邓立峰先生，承诺如下：

“本人将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、上海证券交易所《股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定。在担任公司董事或高级管理人员职务的任期内每年转让的股份（包括通过雅智顺投资有限公司间接转让）不超过本人持有的公司股份总数（包括通过雅智顺投资有限公司间接持有）的 25%；离职后半年内，不转让本人持有的公司股份。自公司股票上市之日起十二个月内不转让或者委托他人管理本人持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。所持股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价（如果公司股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价相应调整）。”

因公司董事、原董事会秘书李志斌先生辞去董事会秘书职务，公司于 2018 年 10 月 25 日召开第四届董事会第十六次会议，公司聘任马永利先生为董事会秘书。马永利先生作为持有公司股份的高级管理人员承诺如下：

“在担任公司董事或高级管理人员职务期间每年转让的股份不超过本人持有的公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让本人持有的公司股份；自公司股票上市之日起十二个月内不转让或者委托他人管理本人持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；所持股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价。”

(4) 持有公司股份的监事

朱占波先生作为持有公司股份的监事，承诺如下：

“本人将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、上海证券交易所《股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定。在担任公司监事期间每年转让的股份（包括通过雅智顺投资有限公司间接转让）不超过本人持有的公司股份总数（包括通过雅智顺投资有限公司间接持有）的 25%；离职后半年内，不转让本人持有的公司股份；自公司股票上市之日起十二个月内不转让或者委托他人管理本人持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。”

王连龙先生、夏君霞女士（已不再担任监事）作为持有公司股份的监事，承诺如下：

“本人将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、上海证券交易所《股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定。在担任公司监事期间每年转让的股份不超过本人持有的公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让本人持有的公司股份；自公司股票上市之日起十二个月内不转让或者委托他人管理本人持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。”

原监事会主席李营威先生，因工作原因于 2018 年 4 月 20 日辞去监事一职，承诺如下：

“本人将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、上海证券交易所《股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定。在就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内，每年转让的股份（包括通过雅智顺投资有限公司间接转让）不超过本人持有的公司股份总数（包括通过雅智顺投资有限公司间接持有）的 25%；离职后半年内，不转让本人持有的公司股份。自公司股票上市之日起十二个月内不转让或者委托他人管理本人持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。”

(5) 公司其他 119 名股东

公司其他 119 名股东承诺如下：

“本人将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、上海证券交易所《股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定。自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。”

备注 2：董事、高级管理人员关于切实履行公司填补回报措施的承诺

鉴于董事会预计公司首次公开发行股票即期回报将会被摊薄，且公司已制定填补回报措施，姚奎章先生作为公司董事，范召林先生、李志斌先生（已不再担任董事和高级管理人员）、邢淑兰女士作为公司董事和高级管理人员，李红兵先生、邓立峰先生、马爱进先生、朱辉女士（已不再担任独立董事）、霍军生先生作为公司董事，就切实履行公司填补回报措施，承诺如下：

“1、本人不会无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；2、本人将严格遵守公司的财务管理制度，确保本人的任何职务消费均属于本人为履行职责而必需的合理支出；3、本人不会动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；4、本人将依据公司章程行使职责，促使董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；5、本人将依据公司章程行使职责，促使公司拟公布的股权激励计划的行权条件（如有）与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。”

备注 3：公司上市后三年内股价低于每股净资产时稳定股价的相关承诺**(1) 公司第一大股东、实际控制人姚奎章先生**

姚奎章先生作为公司的第一大股东、实际控制人，承诺如下：

“本人将严格按照《公司关于上市后三年内股价低于每股净资产时稳定公司股价的预案》的规定，全面且有效地履行在该预案项下的各项义务和责任，并将极力敦促公司及相关各方严格按照该预案的规定全面且有效地履行其在该预案项下的各项义务和责任。公司股东大会按照该预案的规定对回购股份作出决议时，本人承诺本人及一致行动人就该回购事项议案在股东大会中投赞成票。”

(2) 公司第一大股东、实际控制人姚奎章先生的一致行动人雅智顺投资有限公司

雅智顺投资有限公司作为公司的第一大股东、实际控制人姚奎章先生的一致行动人，承诺如下：

“雅智顺将严格按照《公司关于上市后三年内股价低于每股净资产时稳定公司股价的预案》的规定，全面且有效地履行在该预案项下的各项义务和责任，并将极力敦促公司及相关各方严格按照该预案的规定全面且有效地履行其在该预案项下的各项义务和责任。公司股东大会按照该预案的规定对回购股份作出决议时，雅智顺承诺就该回购事项议案在股东大会中投赞成票。”

(3) 持有公司股份的董事和高级管理人员（不包括姚奎章先生）

范召林先生、李志斌先生（已不再担任董事和高级管理人员）、邢淑兰女士作为持有公司股份的董事和高级管理人员，李红兵先生、邓立峰先生作为持有公司股份的董事，承诺如下：

“本人将严格按照《公司关于上市后三年内股价低于每股净资产时稳定公司股价的预案》的规定，全面且有效地履行在该预案项下的各项义务和责任，并将极力敦促公司及相关各方严格按照该预案的规定全面且有效地履行其在该预案项下的各项义务和责任。”

备注 4：公开发行前持股 5%以上的股东关于锁定期满后持股意向及减持意向的说明

公司公开发行前持股 5%以上的股东姚奎章先生、雅智顺投资有限公司、范召林先生、李红兵先生，就锁定期满后的持股意向和减持意向，说明如下：

“锁定期限届满后 2 年内，每年减持股份不超过上一年度末持有公司股份总数的 5%；减持方式包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等；减持股份时，将提前将减持数量和减持方式等信息以书面方式通知公司，并由公司及时予以公告，自公司公告之日

起 3 个交易日后，实施股份减持。”

备注 5：相关责任主体关于未能履行公开承诺事项时采取约束措施的承诺

(1) 公司

公司就在首次公开发行股票并上市过程中所作出的各项承诺之履行事宜，承诺如下：

“1、公司将严格履行其在首次公开发行股票并上市过程中所作出的全部公开承诺事项中的各项义务和责任。2、若公司未能完全且有效地履行承诺事项中的各项义务或责任，则承诺将采取以下措施予以约束：（1）自公司完全消除其未履行相关承诺事项所有不利影响之日起 12 个月的期间内，公司将不得发行证券，包括但不限于股票、公司债券、可转换的公司债券及证券监督管理部门认可的其他品种等；（2）自公司未完全消除其未履行相关承诺事项所有不利影响之前，公司不得以任何形式向董事、监事、高级管理人员增加薪资或津贴；（3）在股东大会及中国证监会指定的信息披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。”

(2) 第一大股东、实际控制人姚奎章先生与全体董事、监事、高级管理人员

姚奎章先生作为公司的第一大股东、实际控制人和董事，范召林先生、李志斌先生（已不再担任董事和高级管理人员）、邢淑兰女士作为公司董事和高级管理人员，李红兵先生、邓立峰先生、朱辉女士（已不再担任独立董事）、霍军生先生、马爱进先生作为公司董事，李营威先生（原监事会主席）、王连龙先生、夏君霞女士（已不再担任监事）作为公司监事，就在公司首次公开发行股票并上市过程中所作出的各项承诺之履行事宜，承诺如下：

“1、本人将严格履行本人在公司首次公开发行股票并上市过程中所作出的全部公开承诺事项中的各项义务和责任。2、若本人未能完全且有效地履行前述承诺事项中的各项义务或责任，则本人承诺将采取以下各项措施予以约束：（1）所持公司股票的锁定期自动延长至本人完全消除未履行相关承诺事项所有不利影响之日（如适用）；（2）在完全消除未履行相关承诺事项所致所有不利影响之前，本人将不以任何方式要求公司增加薪资或津贴；（3）在完全消除未履行相关承诺事项所致所有不利影响之前，本人暂不领取应享有的分红；（4）在股东大会及中国证监会指定的信息披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。”

(3) 雅智顺投资有限公司

雅智顺作为公司的主要股东或第一大股东、实际控制人的一致行动人，就在公司首次公开发行股票并上市过程中所作出的各项承诺之履行事宜，承诺如下：

“1、本公司将严格履行本公司在养元公司首次公开发行股票并上市过程中所作出的全部公开承诺事项中的各项义务和责任。2、若本公司未能完全且有效地履行前述承诺事项中的各项义务或责任，则本公司承诺将采取以下各项措施予以约束：（1）所持养元股份公司股票的锁定期自动延长至本公司完全消除未履行相关承诺事项所有不利影响之日（如适用），因继承、上市公司重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转让的情形除外；（2）在完全消除未履行相关承诺事项所致所有不利影响之前，本公司暂不领取应享有的分红；（3）在股东大会及中国证监会指定的信息披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。”

备注 6：避免同业竞争的承诺

(1) 作为公司第一大股东、实际控制人，姚奎章先生就避免与公司发生同业竞争，承诺如下：

“1、截至本承诺函出具日，本人目前未从事或投资其他与股份公司及其控制的企业相同、类似的业务；2、本人及本人目前和未来控制的其他公司，不会在中国境内及/或境外单独或与他人以任何形式（包括但不限于投资、并购、联营、合资、合作、合伙、承包或租赁经营、购买上市公司股票或参股）直接或间接从事、参与、协助从事或参与任何与公司目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；3、本人及本人目前和未来控制的其他公司，不会在中国境内及/或境外，以任何形式支持除公司以外的他人从事与公司目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务；4、本人将不利用对公司的控制关系进行损害公司及公司的其他股东利益的经营行为；5、本人确认并向股份公司声明，本人在签署本承诺函时是代表本人和本人目前

及未来控制的其他公司签署的；6、本人确认本承诺函旨在保障股份公司之权益而作出；7、如本人未履行在本承诺函中所作的承诺而给股份公司造成损失的，本人将赔偿股份公司的实际损失；8、本人确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。”

(2) 作为公司主要股东和第一大股东、实际控制人姚奎章先生的一致行动人，雅智顺投资有限公司就避免与公司发生同业竞争，承诺如下：

“1、截至本承诺函出具日，本公司目前未从事或投资其他与股份公司及其控制的企业相同、类似的业务；2、本公司及本公司目前和未来控制的其他公司，不会在中国境内及/或境外单独或与他人以任何形式（包括但不限于投资、并购、联营、合资、合作、合伙、承包或租赁经营、购买上市公司股票或参股）直接或间接从事、参与、协助从事或参与任何与股份公司目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；3、本公司及本公司目前和未来控制的其他公司，不会在中国境内及/或境外，以任何形式支持除股份公司以外的他人从事与股份公司目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务；4、本公司法定代表人将不利用对股份公司的控制关系进行损害股份公司及其他股东利益的经营活动；5、本公司确认并向股份公司声明，本公司在签署本承诺函时是代表本公司和本公司目前及未来控制的其他公司签署的；6、本公司确认本承诺函旨在保障股份公司之权益而作出；7、如本公司未履行在本承诺函中所作的承诺而给股份公司造成损失的，本公司将赔偿股份公司的实际损失；8、本公司确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。”

备注 7：避免并规范关联交易的承诺

第一大股东、实际控制人姚奎章先生及一致行动人雅智顺投资有限公司、其他持股 5%以上股份的股东范召林先生、李红兵先生分别出具了《关于减少关联交易的承诺》，承诺如下：

“在本人/本公司作为股份公司的第一大股东、实际控制人/主要股东和第一大股东、实际控制人的一致行动人/主要股东期间，将尽可能减少和规范本人/本公司及本人/本公司目前和未来控制的其他公司与股份公司及其控股子公司之间的关联交易。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本人/本公司及本人/本公司目前和未来控制的其他公司将一律严格遵循等价、有偿、公平交易的原则，在—项市场公平交易中不要求股份公司及其控股子公司提供优于任何第三者给予或给予第三者的条件，并依据《河北养元智汇饮品股份有限公司关联交易决策制度》等有关规范性文件及股份公司章程履行合法审批程序并订立相关协议/合同，及时进行信息披露，规范相关交易行为，保证不通过关联交易损害股份公司及其股东的合法权益。”

备注 8：与增持有关的其他承诺

姚奎章先生作为公司第一大股东和实际控制人，并担任公司董事长，承诺如下：

“本人承诺在增持实施期间、增持实施完毕之后 6 个月内及法律规定的期限内不减持所持有的公司股票。”

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

□适用 √不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

（一）公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

√适用 □不适用

① 金融工具准则

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（修订）》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（修订）》、《企业会计准则第 24 号——套期会计（修订）》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（修订）》（以下统称“新金融工具准则”），本公司于 2019 年 3 月 25 日召开的四届董事会第十七次会议，批准自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，对会计政策相关内容进行了调整。变更后的会计政策参见附注五、41。

新金融工具准则要求根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。混合合同包含的主合同属于金融资产的，不应从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而应当将该混合合同作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。

除财务担保合同负债外，采用新金融工具准则对本集团金融负债的会计政策并无重大影响。

2019 年 1 月 1 日，本集团没有将任何金融资产或金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，也没有撤销之前的指定。

新金融工具准则以“预期信用损失法”替代了原金融工具准则规定的、根据实际已发生减值损失确认减值准备的方法。“预期信用损失法”模型要求持续评估金融资产的信用风险，因此在新金融工具准则下，本集团信用损失的确认时点早于原金融工具准则。

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项和债权投资；
- 租赁应收款；
- 财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的除外）。

本集团按照新金融工具准则的规定，除某些特定情形外，对金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即 2019 年 1 月 1 日）的新账面价值之间的差额计入 2019 年年初留存收益或其他综合收益。同时，本集团未对比较财务报表数据进行调整。

于 2019 年 1 月 1 日，金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比如下：

原金融工具准则	新金融工具准则
---------	---------

项目	类别	账面价值	项目	类别	账面价值
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	-	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	8,227,723,241.28
			衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	-
可供出售金融资产	以成本计量(权益工具)	80,000,000.00	其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	-
			其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	81,441,136.71
应收账款	摊余成本	37,552,609.18	应收账款	摊余成本	37,127,317.81
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	-
其他应收款	摊余成本	1,787,673.21	其他流动资产	摊余成本	-
			其他应收款	摊余成本	1,755,972.20
其他流动资产	摊余成本	8,354,433,207.66	长期应收款	摊余成本	-
			其他流动资产	摊余成本	172,075,968.98
			债权投资	摊余成本	-

于2019年1月1日,执行新金融工具准则时金融工具分类和账面价值调节表如下:

项目	调整前账面金额 (2018年12月31日)	重分类	重新计量	调整后账面金额 (2019年1月1日)
资产:				
交易性金融资产	—	8,183,800,088.00	43,923,153.28	8,227,723,241.28
应收票据	-	-	-	-
应收账款	37,552,609.18	-	-425,291.37	37,127,317.81
应收款项融资	-	-	-	-
其他应收款	1,787,673.21	-	-31,701.01	1,755,972.20
其他流动资产	8,354,433,207.66	-8,183,800,088.00	1,442,849.32	172,075,968.98
可供出售金融资产	80,000,000.00	-80,000,000.00	—	—
其他权益工具投	—	80,000,000.00	1,441,136.71	81,441,136.71

资

其他非流动金融

-

-

-

资产

股东权益：

其他综合收益	-27,209,963.47	-	1,224,966.20	-25,984,997.27
盈余公积	376,635,000.00	-	-	376,635,000.00
未分配利润	7,644,745,968.69	-	38,181,817.24	7,682,927,785.93

本集团将根据原金融工具准则计量的 2018 年年末损失准备与根据新金融工具准则确定的 2019 年年初损失准备之间的调节表列示如下：

计量类别	调整前账面金额		重分类	重新计量	调整后账面金额	
	(2018年12月31日)				(2019年1月1日)	
应收账款减值准备	2,048,607.93	-	-	425,291.37	2,473,899.30	
其他应收款减值准备	205,403.89	-	-	31,701.01	237,104.90	

②财务报表格式

财政部于 2019 年 4 月发布了《财政部关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6 号)，2018 年 6 月发布的《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号)同时废止；财政部于 2019 年 9 月发布了《财政部关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会[2019]16 号)，《财政部关于修订印发 2018 年度合并财务报表格式的通知》(财会[2019]1 号)同时废止。根据财会[2019]6 号和财会[2019]16 号，本公司对财务报表格式进行了以下修订：

资产负债表，将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”及“应付账款”。

本公司对可比期间的比较数据按照财会[2019]6 号文进行调整。

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

现聘任	
境内会计师事务所名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	100
境内会计师事务所审计年限	4 年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	致同会计师事务所（特殊普通合伙）	20
保荐人	国信证券股份有限公司	0

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

√适用 □不适用

2019 年 3 月 25 日召开的第四届董事会第十七次会议、2019 年 4 月 18 召开的 2018 年年度股东大会审议通过了《关于确认 2018 年度审计费用暨续聘公司 2019 年度审计机构的议案》，决定续聘致同会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2019 年度审计机构，负责公司及附属子公司 2019 年度财务报告审计、内控报告审计、非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项说明等，聘期一年，审计费用授权董事长根据行业标准及公司审计的实际工作情况与致同会计师事务所（特殊普通合伙）协商确定。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

□适用 √不适用

七、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因

□适用 √不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

□适用 √不适用

八、面临终止上市的情况和原因

□适用 √不适用

九、破产重整相关事项

□适用 √不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

□本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 √本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 其他

适用 不适用

十五、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、托管情况

适用 不适用

2、承包情况

适用 不适用

3、租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

适用 不适用

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1. 委托理财情况

(1) 委托理财总体情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
银行理财产品	自有资金	8,992,157,626	8,990,157,626	-
银行理财产品	募集资金	2,592,800,000	2,052,000,000	-

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托理财情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

受托人	委托理财类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托理财计划	减值准备计提金额(如有)
中国工商银行股份有限公司衡水新华支行	中国工商银行法人“添利宝”净值型理财产品(法人“鑫得利”固定收益类封闭净值型(定向)2018年第6期)	1,600,000,000.00	2018-12-3	2019-12-24	自有资金	一是固定收益类资产,包括但不限于各类债券、存款、货币市场基金、债券基金、其他符合监管要求的债权类资产等;二是权益类资产,包括但不限于与联动股指相关的股票、ETF、公募基金等;三是商品及金融衍生品类资产,包括但不限于与联动股指相关的期货等。	浮动收益	--	--	81,280,000	已收回	是	否	--
中国工商	中国工商银行法人“添利	2,000,000,000.00	2019-12-25	2020-12-24	自有	一是固定收益类资产,包括但不限于各类债券、存款、货币	浮动	--	--	--	未到	是	否	--

银 行 股 份 有 限 公 司 衡 水 新 华 支 行	宝”净值型理 财产品（法人 “鑫得利”固定 收益类封闭 净值型（定 向）2018 年 第 6 期）				资 金	市场基金、债券基金等；二是 权益类资产，包括但不限于股 票、ETF、公募基金等；三是 商品及金融衍生品类资产。	收 益				期			
---	---	--	--	--	--------	--	--------	--	--	--	---	--	--	--

其他情况

适用 不适用

(3) 委托理财减值准备

适用 不适用

2. 委托贷款情况

(1) 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托贷款减值准备

适用 不适用

3. 其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

十七、积极履行社会责任的工作情况

(一) 上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

1. 精准扶贫规划

适用 不适用

2. 年度精准扶贫概要

适用 不适用

公司长期坚持专注于提供以核桃饮品为主的优质健康产品，追求多方共赢的可持续发展，致

力于提高人生智慧和幸福指数，在追求自身发展的同时，积极履行社会责任。报告期内，公司响应各级政府的号召，积极开展扶贫活动，对张邱村文体活动广场项目公益性捐赠 20 万元。子公司安徽滁州养元参与滁州市级领导“1112”定点联系帮扶方案，共计捐赠 5 万元。

3. 精准扶贫成效

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1.资金	25
二、分项投入	
1.社会扶贫	
1.1 定点扶贫工作投入金额	5
2.其他项目	
其中：2.1 项目个数（个）	1
2.2 投入金额	20
9.4 其他项目说明	-
三、所获奖项（内容、级别）	
2019 年 6 月 22 日河北省工商业联合会、河北省扶贫开发办公室授予公司“公益扶贫奖”，以表彰公司在河北省“千企帮千村”精准扶贫行动中的突出贡献。	

4. 后续精准扶贫计划

适用 不适用

（二）社会责任工作情况

适用 不适用

公司多年来深耕贫困县核桃采购事业，持续为约 60 个贫困县的核桃种植与采购事业助力，为产业扶贫践行社会责任。

公司 1997 年 9 月 24 日成立后，一直专注致力于主要以核桃仁为原料的植物蛋白饮料的研发、生产和销售，开创核桃乳饮料品类。2006 年以来，公司进入快速发展阶段，目前已成长为我国核桃乳产销量最大的企业。

公司在自身快速成长壮大的同时，显著促进了我国西南、西北、华北、东北等核桃主产区核桃种植面积的扩大，并通过规范当地供应商的收购品质标准、储存标准等内控流程，提升了当地农产品供应商的经营管理能力和规模，带动了我国核桃主产区（半数以上均为我国贫困地区和少数民族聚居地区）核桃种植业的发展，提高了当地核桃种植户的收入水平，引领了当地农业产业化发展，践行了自身产业扶贫的社会责任。2016 年起，公司连续被农业部等八部委评为“农业产业化国家重点龙头企业”。

报告期末，公司合作的核桃仁供应商共计 48 家，均为我国核桃主产区云南、四川、新疆、陕西、甘肃、山西、河北以及吉林八省、自治区的大型农产品批发企业，采购地区覆盖 60 个县市，

其中 43 个属于国家贫困县，占比 72%。该等供应商向公司供给的核桃仁均由其所在地或在周边地区直接从核桃种植农户手中收购，带动了当地农业产业化发展。

公司供应商采购的核桃仁产地分布图示如下：



除上述事项外，公司还向衡水中学捐赠了助学金 60,000 元。

(三) 环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

√适用 □不适用

(1) 排污信息

√适用 □不适用

公司的主营业务是主要以核桃仁为原料的植物蛋白饮料的研发、生产和销售。公司在植物蛋白饮料生产环节主要排放污染物为废水和噪声，具体情况如下：

类别	主要污染物	排放方式	排放浓度	执行标准	超标情况	2019年排放量	核定排放总量	排放口数量	排放口的分布情况	环保设施	处理方式	年处理能力	运行情况	处理效果
废水	COD、氨氮	集中排放	COD≤500mg/L 氨氮≤35mg/L	《污水综合排放标准》表2三级标准	无	COD: 37.2吨/年 氨氮: 5.4吨/年	COD≤45.68吨/年 氨氮≤7.61吨/年	1	南厂区院内东北角	污水处理站	酸化+气浮+好氧沉淀	2000t/d	正常	达标
噪声	工业噪声	-	昼间≤65dB(A) 夜间≤55dB(A)	《工业企业厂界环境噪声排放标准》(GB12348-2008)	无	-	昼间≤65dB(A) 夜间≤55dB(A)	-	-	隔墙、绿化	隔音降噪	-	正常	达标

(2) 防治污染设施的建设和运行情况

√适用 □不适用

公司拥有正常运行的环保设施，污染物排放情况达标。

(3) 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

√适用 □不适用

公司的年总产能 65 万吨，由三个项目构成，分别为北厂一期项目、北厂二期项目（合计年产能 35 万吨）和南厂项目（年产能 30 万吨），均已取得项目竣工环境保护验收通过的审批文件，并取得排污许可证。

2009 年 09 月 02 日，公司取得了衡水市环境保护局关于北厂一期项目的环保验收意见，环保主管单位同意项目通过环境验收，可正式投入生产。

2010 年 11 月 15 日，公司取得了衡水市环境保护局关于北厂二期项目的环保验收意见，环保主管单位同意项目通过环境验收，可正式投入生产。

2015 年 04 月 10 日，公司取得了衡水市环境保护局开发区分局出具的关于南厂项目的环保验收意见（衡环开验（2015）6 号），环保主管单位同意项目通过环保验收，可正式投入生产。

2016 年 02 月 02 日，公司取得了衡水市环境保护局开发区分局核发的《河北省排放污染物许可证》，编号 PWX-131161-0010-16，有效期至 2019 年 02 月 01 日。

2019 年 01 月 16 日，公司取得了衡水市环境保护局开发区分局核发的《河北省排放污染物许可证》，编号 PWX-131161-0011-19，有效期至 2019 年 12 月 31 日。

2019 年 12 月 25 日，公司取得了衡水市行政审批局核发的国家版《排污许可证》，编号 91131100601685237k001V，有效期至 2022 年 12 月 24 日。

(4) 突发环境事件应急预案

√适用 □不适用

公司根据《环境保护法》《水污染防治法》《大气污染防治法》等法律、法规的规定，制定了《突发环境事件应急预案》，公司建立健全了环境安全应急体系，确保在发生突发环境事件时，各项应急工作能够快速启动，避免和最大限度地减轻突发环境事件对环境造成的损失和危害。

(5) 环境自行监测方案

√适用 □不适用

公司拥有污水在线监测等设备，能实时监测并记录污染物的排放指标情况；另外，公司自 2017 年 12 月起委托具有检验检测机构资质的第三方环境检测机构每年定期检测公司排放污染物情况。报告期内，公司污染物的排放均达标。

报告期内，公司严格执行国家有关环境保护的法律法规，制定了严格的环境作业规范，对上述污染源采取相应的治理措施，不存在违反环保法律法规的行为和污染事故纠纷，未因环境违法受到环保部门的行政处罚。

(6) 其他应当公开的环境信息

□适用 √不适用

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

√适用 □不适用

公司子公司滁州养元和鹰潭养元的主营业务是主要以核桃仁为原料的植物蛋白饮料的生产。公司子公司鹰潭养元在植物蛋白饮料生产环节主要排放污染物为废水、废气和噪声，公司子公司滁州养元在植物蛋白饮料生产环节主要排放污染物为废水和噪声。公司子公司拥有正常运行的环保设施，污染物排放情况达标。具体情况如下：

子公司	类别	主要污染物	排放方式	排放浓度	执行标准	超标情况	2019年排放量	核定排放总量	排放口数量	排放口的分布情况	环保设施	处理方式	年处理能力	运行情况	处理效果		
鹰潭养元	废水	CO D	集中排放	100mg/L	《污水综合排放标准》	无	42t	145.5t/a	一个	厂区内	污水处理站	酸化+气浮+好氧沉淀	1500t/d	正常	达标		
		氨氮		0.4mg/L			0.168t	7.28t/a									
	废气	SO2	集中排放	29.36mg/m3	《锅炉大气污染物排放标准》	无	0.006t	4.6t/a	六个	厂区内	绿化带	吸尘降噪	-	正常	达标		
		NOx		137.31mg/m3												5.613t	21.55t/a
		烟尘		17.61mg/m3													2.76t/a
	噪声	噪声	-	昼间≤65dB(A) 夜间≤55dB(A)	《工业企业厂界环境噪声排放标准》	无	-	昼间≤65dB(A) 夜间≤55dB(A)	-	-	隔墙、绿化带	隔音降噪	-	正常	达标		
	滁州养元	废水	CO D	集中排放	100mg/L	《污水综合排放标准》	无	64t	119.79t	1个	厂区外西南角	污水处理	酸化+气浮+好氧	1800t/d	正常	达标	

		氨氮		0.4mg/L		无	2t	11.25t			站	沉淀			
	噪声	噪声	-	昼间≤65dB(A) 夜间≤55dB(A)	《工业企业厂界环境噪声排放标准》	无	-	昼间≤65dB(A) 夜间≤55dB(A)	-	-	隔墙、绿化带	隔音降噪	-	正常	达标

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	693,000,000	92.00			118,609,336	-396,476,661	-277,867,325	415,132,675	39.36
1、国有法人持股	52,408	0.01				-52,408	-52,408	0	0
2、其他内资持股	692,947,592	91.99			118,609,336	-396,424,253	-277,814,917	415,132,675	39.36
其中：境内非国有法人持股	150,053,552	19.92			55,290,379	-11,827,604	43,462,775	193,516,327	18.35
境内自然人持股	542,894,040	72.07			63,318,957	-384,596,649	-321,277,692	221,616,348	21.01
二、无限售条件流通股份	60,270,000	8.00			182,698,664	396,476,661	579,175,325	639,445,325	60.64
1、人民币普通股	60,270,000	8.00			182,698,664	396,476,661	579,175,325	639,445,325	60.64
三、普通股股份总数	753,270,000	100.00			301,308,000	0	301,308,000	1,054,578,000	100.00

2、普通股股份变动情况说明

√适用 □不适用

(1) 2019年2月12日,公司首次公开发行部分限售股上市流通,涉及的1,057名股东共计解禁396,476,661股,详情参见公司2019年1月31日披露的《河北养元智汇饮品股份有限公司首次公开发行部分限售股上市流通的公告》(公告编号:2019-002)。

(2) 公司2019年4月18日召开的2018年年度股东大会审议通过了《关于公司2018年度利润分配方案(修订版)的议案》,以方案实施前的公司总股本753,270,000股为基数,每股派发现金红利3元(含税),以资本公积金向全体股东每股转增0.4股,共计派发现金红利2,259,810,000元,转增301,308,000股,本次分配后总股本为1,054,578,000股,该方案于2019年5月份实施完毕。

3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响(如有)

√适用 □不适用

公司2019年4月18日召开的2018年年度股东大会审议通过了《关于公司2018年度利润分配方案(修订版)的议案》,以方案实施前的公司总股本753,270,000股为基数,每股派发现金红利3元(含税),以资本公积金向全体股东每股转增0.4股,共计派发现金红利2,259,810,000元,转增301,308,000股,本次分配后总股本为1,054,578,000股,该方案于2019年5月份实施完毕。根据《企业会计准则第34号-每股收益》的规定“发行在外普通股或潜在普通股的数量因派发股票股利、公积金转增资本、拆股而增加或因并股而减少,但不影响所有者权益金额的,应当按调整后的股数重新计算各列报期间的每股收益”,公司相应调整了2017年度、2018年度的基本每股收益。

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用 √不适用

(二) 限售股份变动情况

□适用 □不适用

单位:股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
姚奎章	158,297,391	0	63,318,957	221,616,348	首次公开发行限售股	2021年2月12日
雅智顺投资有限公司	138,225,948	0	55,290,379	193,516,327	首次公开发行限售股	2021年2月12日
其余1057名股东	396,476,661	396,476,661	0	0	首次公开发行限售	2019年2月12日

					股	
合计	693,000,000	396,476,661	118,609,336	415,132,675	/	/

注：报告期内限售股数增加系 2018 年年度利润分配方案的实施导致。

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

公司 2019 年 4 月 18 日召开的 2018 年年度股东大会审议通过了《关于公司 2018 年度利润分配方案（修订版）的议案》，以方案实施前的公司总股本 753,270,000 股为基数，每股派发现金红利 3 元（含税），以资本公积金向全体股东每股转增 0.4 股，共计派发现金红利 2,259,810,000 元，转增 301,308,000 股，本次分配后总股本为 1,054,578,000 股，该方案于 2019 年 5 月份实施完毕。

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	26,047
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	24,811
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条 件股份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
姚奎章	63,725,761	223,040,162	21.15	221,616,348	无	-	境内自然人
雅智顺 投资有 限公司	55,290,379	193,516,327	18.35	193,516,327	无	-	境内非国有 法人
李红兵	30,034,760	104,409,060	9.90	0	无	-	境内自然人

范召林	29,964,396	104,338,696	9.89	0	无	-	境内自然人
高森林	9,221,928	32,276,747	3.06	0	无	-	境内自然人
邓立峰	5,681,337	19,884,680	1.89	0	无	-	境内自然人
李志斌	5,726,929	19,729,252	1.87	0	无	-	境内自然人
邢淑兰	5,712,929	19,715,252	1.87	0	无	-	境内自然人
李营威	5,626,549	19,628,872	1.86	0	无	-	境内自然人
润艳英	5,603,829	19,606,152	1.86	0	无	-	境内自然人

前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
李红兵	104,409,060	人民币普通股	104,409,060
范召林	104,338,696	人民币普通股	104,338,696
高森林	32,276,747	人民币普通股	32,276,747
邓立峰	19,884,680	人民币普通股	19,884,680
李志斌	19,729,252	人民币普通股	19,729,252
邢淑兰	19,715,252	人民币普通股	19,715,252
李营威	19,628,872	人民币普通股	19,628,872
润艳英	19,606,152	人民币普通股	19,606,152
朱占波	19,603,252	人民币普通股	19,603,252
赵庆勋	19,603,252	人民币普通股	19,603,252
支建章	19,603,252	人民币普通股	19,603,252
上述股东关联关系或一致行动的说明	姚奎章先生为公司的第一大股东和实际控制人，并担任公司董事长。姚奎章先生直接持有雅智顺投资有限公司 34.87%的股权，并担任其执行董事兼总经理，是对其存在重大影响的关联方，与其存在一致行动关系。范召林先生和李红兵先生均直接持有雅智顺投资有限公司 16.38%的股权，是其主要个人投资者。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	--		

注：报告期内限售股数增加系 2018 年年度利润分配方案的实施导致。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	姚奎章	221,616,348	2021 年 2 月 12 日	0	首发限售 36 个月
2	雅智顺投资有限公司	193,516,327	2021 年 2 月 12 日	0	首发限售 36 个月

上述股东关联关系或一致行动的说明	姚奎章先生为公司的第一大股东和实际控制人，并担任公司董事长。姚奎章先生直接持有雅智顺投资有限公司 34.87%的股权，并担任其执行董事兼总经理，是对其存在重大影响的关联方，与其存在一致行动关系。
------------------	---

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

适用 不适用

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

适用 不适用

公司无控股股东。截至 2019 年 12 月 31 日，姚奎章先生直接持有公司股份 223,040,162 股，持股比例 21.15%，并担任公司董事长，为公司实际控制人。姚奎章先生也是公司第二大股东——雅智顺投资有限公司的第一大股东，直接持有雅智顺投资有限公司 34.87% 股权，并担任其执行董事兼总经理，是对其存在重大影响的关联方，与其存在一致行动关系。截至 2019 年 12 月 31 日，公司实际控制人姚奎章先生及其一致行动人雅智顺投资有限公司持股比例合计为 39.50%。

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用

(二) 实际控制人情况

1 法人

适用 不适用

2 自然人

适用 不适用

姓名	姚奎章
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	现任公司董事长、雅智顺投资有限公司执行董事兼总经理、中冀投资股份有限公司董事。

过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无
----------------------	---

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

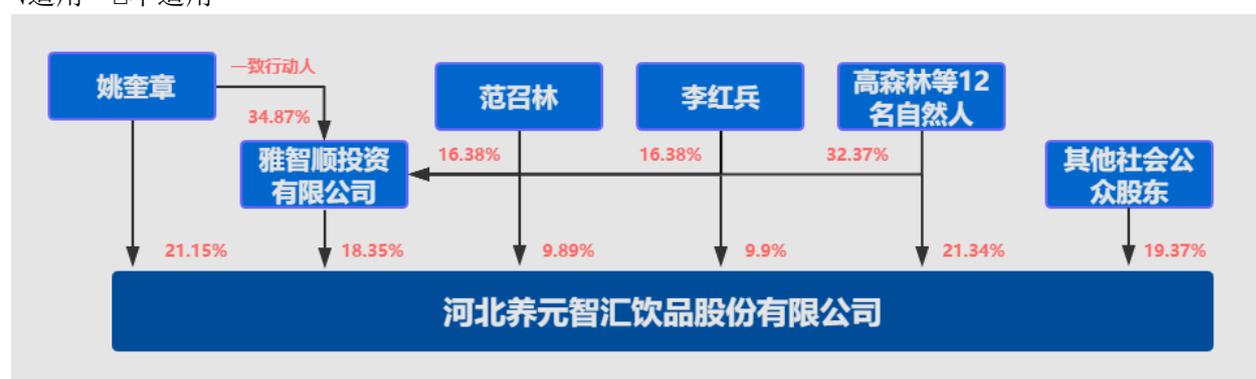
适用 不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
雅智顺投资有限公司	姚奎章	2014-04-17	914111220976607848	100,000,000	对实业项目投资
情况说明	截至 2019 年 12 月 31 日，直接持有公司 193,516,327 股股份，占比 18.35%。				

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
姚奎章	董事	男	55	2006年3月	2022年4月	159,314,401	223,040,162	63,725,761	资本公积转增股本	18	否
范召林	董事	男	48	2006年3月	2022年4月	74,374,300	104,338,696	29,964,396	增持及资本公积转增股本	125	否
李红兵	董事	男	54	2006年3月	2022年4月	74,374,300	104,409,060	30,034,760	增持及资本公积转增股本	10	否
邓立峰	董事	男	45	2009年11月	2022年4月	14,203,343	19,884,680	5,681,337	资本公积转增股本	30	否
邢淑兰	董事	女	52	2006年3月	2022年4月	14,002,323	19,715,252	5,712,929	增持及资本公积转增股本	30	否
夏君霞	董事	女	45	2019年4月	2022年4月	552,966	774,152	221,186	资本公积转增股本	30	否
李志斌	董事	男	48	2006年3月	2019年4月	14,002,323	19,729,252	5,726,929	增持及资本公积转增股本	4.75	否
霍军生	独立董事	男	58	2016年3月	2022年4月	0	0	0	-	12	否
马爱进	独立董事	男	45	2016年3月	2022年4月	0	0	0	-	12	否

				月	月						
于雳	独立董事	女	49	2019 年 4 月	2022 年 4 月	0	0	0	-	9	否
朱辉	独立董事	女	50	2016 年 3 月	2019 年 4 月	0	0	0	-	3	否
朱占波	监事	男	47	2018 年 4 月	2022 年 4 月	14,002,323	19,603,252	5,600,929	资本公积 转增股本	30	否
王连龙	监事	男	42	2017 年 9 月	2022 年 4 月	315,981	442,373	126,392	资本公积 转增股本	28	否
杨培刚	监事	男	39	2019 年 4 月	2022 年 4 月	236,986	84,000	-152,986	任职前个人原因减 持及资本公 积转增股 本	28	否
马永利	董事会秘 书	男	44	2018 年 10 月	2022 年 4 月	4,627,892	6,479,049	1,851,157	资本公积 转增股本	20	否
合计	/	/	/	/	/	370,007,138	518,499,928	148,492,790	/	389.75	/

注：独立董事在本单位领取薪酬，以及在其担任独立董事或其他职务的兼职单位领取董事独立津贴、薪酬等。

姓名	主要工作经历
姚奎章	姚先生曾任河北衡水老白干酒厂技术科技术员、生产科副科长、一分厂副厂长、集团生产处处长、集团董事，河北养元保健饮品有限公司总经理；2006 年 3 月起任公司第一、二、三、四、五届董事会董事长；2014 年 4 月起兼任雅智顺投资有限公司执行董事兼总经理；2016 年 8 月起兼任中冀投资股份有限公司董事。姚奎章先生为河北省第十二届人大代表、中国饮料工业协会第五届理事会副理事长、河北省食品工业协会理事会会长、河北省第七批省管优秀专家、衡水市第六批市管优秀专家。
范召林	范先生曾任河北衡水老白干酒厂销售分公司副经理、经理，河北裕丰实业股份有限公司销售分公司经理，河北养元保健饮品有限公司副总经理；2006 年 3 月起任公司第一、二、三、四、五届董事会董事；2008 年 9 月起任公司总经理。
李红兵	李先生曾任河北衡水老白干酒厂车间主任、集团董事，河北养元保健饮品有限公司副总经理；2006 年 3 月起任公司第一、二、三、四、五届董事会董事，2008 年 9 月起任公司副董事长；2014 年 8 月至 2018 年 5 月兼任衡水联兴供热有限公司副董事长。
邓立峰	邓先生曾任衡水老白干集团销售总公司业务员，河北裕丰实业股份有限公司销售总公司业务员，河北养元保健饮品有限公司业务部副经理；2002 年 2 月起任公司业务部经理，2009 年 11 月起任公司第二、三、四、五届董事会董事。
邢淑兰	邢女士曾任河北衡水老白干酿酒（集团）有限公司财务部会计，河北养元保健饮品有限公司主管会计、财务部经理；2006 年 3 月起任公

	司第一、二、三、四、五届董事会董事、财务负责人；2015年10月起兼任衡水高康投资管理有限公司董事。
夏君霞	夏女士曾任河北养元保健饮品有限公司品控经理，公司质量经理、技术部经理；2015年10月起任公司生产技术部经理，2016年3月至2019年4月任公司第四届监事会职工代表监事，2019年4月起任公司第五届董事会董事。夏君霞女士为河北省营养学会理事、衡水市食品安全专家。
李志斌	李先生曾任河北衡水老白干酿酒（集团）有限公司技术部质检员，河北养元保健饮品有限公司车间主任、办公室主任；2006年3月至2019年4月任公司第一、二、三、四届董事会董事，2008年12月至2017年12月任公司总经理，2009年11月至2018年10月任公司董事会秘书；2013年9月起任河南养元饮品有限公司执行董事；2016年3月起兼任衡水高康投资管理有限公司监事会主席；2018年5月起兼任衡水联兴供热有限公司董事。李先生因工作调动2018年10月起不再担任公司董事会秘书。
霍军生	霍先生曾在中国预防医学科学院营养与食品卫生研究所进行博士后研究工作；现任中国疾病预防控制中心营养与食品研究所食品科学技术室主任、研究员；2016年3月起兼任公司第四、五届董事会独立董事。霍先生为中国食品添加剂及配料协会营养强化剂与特殊食品专业委员会主任委员、中国营养学会微量元素分会副主任委员。
马爱进	马先生曾在中国农业科学院畜牧研究所从事科研和管理工作，2009年12月至今在中国标准化研究院食品与农业标准化研究所任研究员；2016年3月起兼任公司第四、五届董事会独立董事。马先生为食品安全国家标准审评委员会委员、全国肉禽蛋制品标准化技术委员会副主任委员、全国食品安全管理技术标准化技术委员会委员、全国食品接触材料及制品技术标准化技术委员会基础分技术委员会委员、中国农业科学院学位论文评审专家、《中国标准化》海外版专家审稿员、全国农产品流通标准体系建设协调小组专家组成员、中国国家标准化管理委员会食品标准化专家工作组成员。
于雳	于女士曾任新疆会计师事务所项目经理，改制后的新疆华西会计师事务所部门经理，改制后的五洲松德联合会计师事务所合伙人，现任中审华会计师事务所风控合伙人、中国注册会计师协会审计准则委员会委员、中央财经大学会计学院客座导师、南开大学商学院客座导师。目前担任北京大豪科技股份有限公司、新疆蓝山屯河股份有限公司、天津长荣印刷设备股份有限公司、浙江嘉益保温科技股份有限公司独立董事；2019年4月起兼任公司第五届董事会独立董事。
朱辉	朱女士曾任天津滨海会计师事务所审计经理，天津五洲联合会计师事务所审计合伙人，德勤华永会计师事务所审计合伙人；现任渤海产业投资基金管理有限公司财务总监、投资决策委员会委员，天津长荣科技集团股份有限公司董事，成都中小企业融资担保有限责任公司董事，天津滨海农村商业银行股份有限公司独立董事、罗牛山股份有限公司独立董事；2013年3月至2019年4月兼任公司第三、四届董事会独立董事。
朱占波	朱先生曾在河北农安生化有限公司任职；1999年7月起在公司工作，历任业务部区域经理、销售内勤，2003年起任公司综合办经理，2016年7月起任河北养元智汇商贸有限公司监事。2018年4月起任公司第四、五届监事会股东代表监事（监事会主席）。
王连龙	王先生曾任公司区域经理、办事处主任、督导经理、大区经理；2014年7月起任公司人力资源部经理；2017年12月起任公司总经理；2017年9月起任公司第四、五届监事会股东代表监事。
杨培刚	杨先生曾任公司渠道经理、大区经理、商超渠道经理。2013年8月起任公司市场部经理，2019年4月起任公司第五届监事会监事。
马永利	马先生曾任河北衡水老白干酿酒集团有限公司销售总公司业务员，河北养元保健饮品有限公司包装车间班长、销售内勤；2006年3月至2017年9月担任公司监事会监事，财务部主管会计；2017年10月起担任公司财务经理；2009年11月至2018年10月任公司证券事务代

表。2018 年 10 月起任公司董事会秘书。

其它情况说明

适用 不适用

公司于 2019 年 4 月 18 日召开 2018 年年度股东大会，选举夏君霞女士为第五届董事会董事，选举于雳女士为第五届董事会独立董事；同日召开职工代表大会，选举杨培刚先生为第五届监事会职工代表监事。报告期内李志斌先生于第四届董事会任期届满离任公司董事，朱辉女士于第四届董事会任期届满离任公司独立董事。

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
姚奎章	雅智顺投资有限公司	执行董事兼总经理	2014 年 4 月	-
在股东单位任职情况的说明	截至 2019 年 12 月 31 日，雅智顺投资有限公司直接持有公司 193,516,327 股股份，占比 18.35%，为公司第二大股东，系公司实际控制人姚奎章先生的一致行动人。			

(二) 在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
姚奎章	中冀投资股份有限公司	董事长	2016 年 8 月	-
邢淑兰	衡水高康投资管理有限公司	董事	2015 年 10 月	-
李志斌	衡水高康投资管理有限公司	监事会主席	2016 年 3 月	-
李志斌	河南养元饮品有限公司	执行董事	2013 年 9 月	-
李志斌	衡水联兴供热有限公司	董事	2018 年 5 月	-
朱辉	天津滨海农村商业银行股份有限公司	独立董事	2014 年 5 月	-
朱辉	罗牛山股份有限公司	独立董事	2016 年 6 月	-
朱辉	渤海产业投资基金管理有限公司	财务总监、投资决策委员会委员	2007 年 8 月	-

朱辉	天津长荣科技集团股份有限公司	董事	2007 年 11 月	-
朱辉	成都中小企业融资担保有限责任公司	董事	2014 年 11 月	-
霍军生	中国疾病预防控制中心营养与食品安全所食品科学技术室	主任、研究员	1999 年 10 月	-
马爱进	中国标准化研究院食品与农业标准化研究所	研究员	2009 年 12 月	-
于雳	中审华会计师事务所	风控合伙人	2001 年 12 月	-
于雳	北京大豪科技股份有限公司	独立董事	2014 年 7 月	-
于雳	新疆蓝山屯河股份有限公司	独立董事	2018 年 7 月	-
于雳	天津长荣印刷设备股份有限公司	独立董事	2013 年 12 月	-
于雳	浙江嘉益保温科技股份有限公司	独立董事	2018 年 12 月	-
在其他单位任职情况的说明	报告期内，公司董事（非独立董事）、监事、高级管理人员未从上述兼职单位领取薪酬。			

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司董事（非独立董事）、监事报酬由公司股东大会审议通过后实施。公司独立董事津贴经公司董事会审议通过后，提请公司股东大会审议。公司高级管理人员报酬由公司董事会审议通过后实施。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司董事（非独立董事）、监事、高级管理人员报酬根据《公司章程》和《董事及管理层的考核标准（试行）》的规定及参考岗位工作内容和公司内部的考核制度及方案确定。公司根据《独立董事年报工作制度》的规定及独立董事职务履职情况向独立董事确定津贴。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况详见本节“一、持股变动情况及报酬情况”。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	389.75 万元

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
夏君霞	董事	选举	选举

夏君霞	职工监事	离任	任期届满离任
杨培刚	职工监事	选举	选举
李志斌	董事	离任	任期届满离任
朱辉	独立董事	离任	任期届满离任
于雳	独立董事	选举	选举

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	1,626
主要子公司在职员工的数量	562
在职员工的数量合计	2,188
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	924
销售人员	597
技术人员	305
财务人员	25
行政人员	337
合计	2,188
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
大专及以上	959
大专以下	1,229
合计	2,188

(二) 薪酬政策

√适用 □不适用

为建立系统完善的薪酬体系,形成科学规范的分配激励机制,根据公司经营理念和发展战略,以及公司薪酬水平对外具有竞争性,对内具有公平性的指导思想,公司遵照《劳动法》等国家有关法规,制定了《公司薪资管理制度》。

员工薪酬的基本结构=基本工资+职级工资+绩效工资,其中不同类别员工根据考核方式的不同,其薪酬结构略有差异。

(1) 基本工资:根据职位、工作能力、业绩表现核定。

(2) 职级工资:与员工在公司的岗位职级挂钩。

(3) 绩效工资:依据关键绩效指标或重点工作达成情况核算,对日常表现贡献突出予以奖励。

(三) 培训计划

√适用 □不适用

为了适应公司持续健康发展,公司按照战略发展规划、员工职业发展和部门业务需求制定相匹配的培训计划,由人力资源部组织实施。

加强内训师团队建设,鼓励业务骨干担任内部专家,开发更加密切联系实际工作的内部课程,形成公司特色知识库,并通过建立内部课程共享库,实现线上线下交互式学习。

不断创新培训方式,有针对性地采用外派培训和内部培训两种形式进行,并将在线学习、课堂教学、案例分析、外出观摩、户外培训、集中讨论等形式有机结合,以达到良好的培训效果。

加强课程开发并丰富课程体系,坚持专业培养和综合培养同步,培训类型覆盖管理类、技能类、专业知识类、思想教育类、新入职员工培训等各个方面,旨在提升员工的整体素质;并通过现场演练、书面测试、实地操作等多种方式进行考核,确保培训效果。

建立学习转化机制,组建培训推进小组,开展以岗位培训与绩效改进相结合的学习转化活动,通过课上引导和课后支持主动推动学习转化并监控整个过程,提高学习转化率。

着力推进人才梯队建设项目,建立内部人才梯队,扩充智力资本,在提升员工能力的同时,为公司打造人才供应链,储备人才梯队。

(四) 劳务外包情况

√适用 □不适用

劳务外包的工时总数	481,505
劳务外包支付的报酬总额	6,881,311.24 元

七、其他

□适用 √不适用

第九节 公司治理**一、公司治理相关情况说明**

√适用 □不适用

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定和要求，结合公司实际情况，建立健全了内部管理和控制体系，修订了《公司章程》、《董事会议事规则》，制定了《期货套期保值业务管理制度》，通过不断完善公司法人治理结构，加强信息披露工作，积极规范公司运作，有效保障了公司的规范治理和有序运营，提高了公司治理水平，切实维护了公司及全体股东的合法权益。

公司治理具体情况如下：

(一) 股东和股东大会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等有关规定和要求，严格履行股东大会的召集、召开、议事、表决等相关程序，确保所有股东尤其是中小股东都享有平等地位，充分行使自己的各项权利。公司通过建立与股东沟通的有效渠道，以保证股东对公司重大事项享有知情权与参与权。同时，公司按照要求聘请了执业律师出席股东大会，对会议的召集召开程序、出席人资格、会议审议事项进行了见证，并出具法律意见书，保证了股东大会的合法有效性，维护了股东的合法权利。报告期内，公司召开 1 次股东大会，程序公开透明，决策公平公正。

(二) 董事和董事会

公司董事会于 2019 年 4 月顺利完成换届选举工作。报告期内，公司共召开 6 次董事会会议，公司董事会严格认真履行有关法律法规和《公司章程》规定的权利和义务，董事会会议程序合规，会议记录真实、完整。各位董事能够依据有关规定，出席董事会会议，对公司重大经营决策、公司主要管理制度的修订等重大事宜作出有效决议。各位独立董事均严格遵守《独立董事工作制度》，保持充分的独立性，积极参加董事会会议，认真审议各项议案，对有关的事项发表了独立意见，切实维护公司和中小股东的利益。董事会下设各专门委员会均勤勉尽责、有效履职，对于涉及专门委员会讨论的工作事项，均由各位委员会先行讨论形成意见后提交董事会审议，其为公司科学决策提供了强有力的支持。

(三) 监事和监事会

公司监事会于 2019 年 4 月顺利完成换届选举工作。公司监事会的构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。监事会成员能够勤勉尽责，依法对公司运作、财务检查以及内部控制运行等履行职责的合法合规性进行监督检查，切实维护公司的利益及股东的权益。报告期内，公司共召开 6 次监事会会议。公司监事会秉承对全体股东负责的态度，依据《监事会议事规则》的相关规定，通过召开监事会、列席董事会、出席股东大会，切实发挥监事职责，依法履行监督程序。

(四) 关于信息披露与透明度

公司严格按照有关法律、法规及公司《信息披露管理制度》的要求，保证信息披露真实、准确、完整、及时、公平，确保所有股东有平等的机会获得信息。上海证券交易所网站和《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》为公司信息披露网站和媒体。公司严格做好信息披露前的保密工作，切实履行上市公司信息披露的义务，主动加强与监管部门的沟通与联系，自觉接受监管部门的监督，积极维护公司上市地位和股东合法权益，提高信息披露的透明度。

(五) 投资者关系管理

公司高度重视投资者关系管理，通过公司网站、互动平台、接听投资者电话、接待投资者来

访等多种方式及时发布相关信息并与投资者进行互动，通过与投资者进行了多次沟通交流，增进了投资者对公司的了解，保障了全体股东的合法权益。此外，公司虚心接受广大投资者对公司提出的宝贵意见和建议，为公司的发展起到了积极作用。

（六）内部控制制度

公司在建立健全现代企业法人治理结构的同时，对内部控制制度的建设及执行给予高度的重视，报告期内已建立较为完善的内部控制制度，并严格贯彻执行。

（七）内幕信息知情人登记管理

公司严格按照《内幕信息知情人登记管理制度》等有关规定，加强内幕信息的保密工作，完善内幕信息知情人登记管理。在公司披露定期报告及发生重大事项时，均能按时编制内幕信息知情人登记备案表，详细记录事项的参与人员，确保信息披露的公平、公正、公开。

公司将根据上市公司治理规范的相关要求，在今后的工作中，一如既往地严格按照有关法律法规要求规范运作，切实加强公司内部管理制度和内控制度建设、不断规范公司股东大会、董事会、监事会的运作，进一步深化公司董事、监事的履职意识，促进和推动公司治理水平的提高。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2018 年年度股东大会	2019 年 4 月 18 日	http://www.sse.com.cn	2019 年 4 月 19 日

股东大会情况说明

适用 不适用

三、董事履行职责情况

（一）董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况 出席股东大会的次数
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	
姚奎章	否	6	6	0	0	0	是	1
范召林	否	6	6	0	0	0	是	1
李红兵	否	6	6	0	0	0	是	1
李志斌	否	2	2	0	0	0	是	1
邢淑兰	否	6	6	0	0	0	是	1
邓立峰	否	6	6	1	0	0	是	0
夏君霞	否	4	4	0	0	0	是	1
朱辉	是	2	2	1	0	0	是	0
霍军生	是	6	6	5	0	0	是	0
马爱进	是	6	6	5	0	0	是	1
于雳	是	4	4	4	0	0	是	0

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	6
-------------	---

其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	5

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

《养元饮品：2019 年度内部控制评价报告》具体内容详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

致同会计师事务所(特殊普通合伙)为公司出具了标准无保留意见的内部控制审计报告，《养元饮品：2019 年度内部控制审计报告》详见上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)。

是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

适用 不适用

第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审计报告

致同审字（2020）第 110ZA2965 号

河北养元智汇饮品股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了河北养元智汇饮品股份有限公司（以下简称养元饮品公司）财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2019 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了养元饮品公司 2019 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2019 年度的合并及公司的经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于养元饮品公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）收入确认

相关信息披露详见财务报表附注三、24 和附注五、28。（本年报中详见附注五、36 和附注七、59）

1、事项描述

养元饮品公司的营业收入主要来源于国内市场生产及销售的植物蛋白饮料，2019 年度营业收入为 745,929.07 万元。

公司主要采取经销模式销售产品，根据公司收入确认政策，在商品已经发出并通过经销商验收时确认收入，公司在全国市场的经销商数量众多，存在收入计入不正确的会计期间的固有风险。

由于收入对财务报表影响重大，且公司经销规模较大，因此我们将收入确认作为关键审计事项。

2、审计应对

2019 年度财务报表审计中，我们对收入确认实施的审计程序主要包括：

（1）了解、评价并测试了与收入确认相关的关键内部控制设计和运行的有效性，复核相关会计政策是否正确且一贯地运用；

（2）选取样本，检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售订单、产品发货单、客户签收单等，特别关注资产负债表日前后的销售收入是否计入正确的会计期间；

（3）结合产品类型对收入以及毛利情况执行分析，判断本期收入金额是否出现异常波动的情况；

（4）根据生产消耗的主要原料与产品配方推算完工产品的产量，对销量进行分析性复核；

（5）选取样本，函证主要客户，确认其采购金额、采购付款与公司确认收入、销售回款是否相符。

（二）存货核算

相关信息披露详见财务报表附注三、12 和附注五、6。（本报告详见附注五、15 和附注七、9）

1、事项描述

养元饮品公司 2019 年期末存货账面价值 73,483.20 万元，虽占资产比例不大，但原材料投料、产成品计价与分摊及销售成本的结转，对财务报表的影响较大，因此，我们将存货计价及成本结转等存货核算确认作为关键审计事项。

2、审计应对

(1) 了解及评价自采购订单审批至原料入库、生产领料、销售出库的存货流程的内部控制设计的有效性，并测试关键控制执行的有效性。

(2) 抽取样本，检查采购合同，对原材料、包装物、生产成本、制造费用等主要存货项目进行计价测试，了解公司成本归集和分配方法并抽样测试，编制成本倒轧表，评估存货计价的准确性。

(3) 分析核桃仁、包材等主要原料的生产指标执行分析性程序，间接验证存货计价的准确性。

(4) 针对资产负债表日前后的采购入库、成本结转核对至发票、入库单、出库单等支持性文件，以评估存货入库、结转成本是否在恰当的期间确认。

(5) 了解计提存货跌价准备的流程并评价其内部控制；对管理层计算的可变现净值所涉及的重要假设进行评价，并重新计算上述减值测试的结果。

(6) 对期末存货进行监盘，并关注有否残次或过期的存货。

四、其他信息

养元饮品公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括养元饮品公司 2019 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

养元饮品公司管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估养元饮品公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算养元饮品公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督养元饮品公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对养元饮品公司的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致养元饮品公司不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就养元饮品公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认

为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。
从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

致同会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国注册会计师 （项目合伙人）	李洋
中国注册会计师	郝贝贝

中国·北京

二〇二〇年 四 月十七日

二、财务报表

合并资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：河北养元智汇饮品股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	七、1	486,637,537.29	3,878,307,795.02
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七、2	9,397,581,217.38	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	七、5	43,547,929.42	37,552,609.18
应收款项融资			
预付款项	七、7	175,823,641.41	194,389,475.65
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、8	2,189,549.34	1,787,673.21
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、9	734,832,043.56	756,528,677.30
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、12	1,739,710,111.75	8,354,433,207.66
流动资产合计		12,580,322,030.15	13,222,999,438.02
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			80,000,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	七、16	1,131,583,341.99	1,094,624,086.16
其他权益工具投资	七、17	82,033,547.83	
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	七、20	754,536,480.39	631,025,554.27
在建工程	七、21	89,005,157.13	68,372,087.65
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产			
无形资产	七、25	125,671,717.44	129,708,142.57
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	七、29	22,245,103.84	21,881,730.48
其他非流动资产	七、30	324,841,278.24	43,455,861.20
非流动资产合计		2,529,916,626.86	2,069,067,462.33
资产总计		15,110,238,657.01	15,292,066,900.35
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	七、34	236,792,841.04	298,074,880.26
应付账款	七、35	329,650,262.26	220,254,972.29
预收款项	七、36	1,694,604,458.86	2,424,944,397.26
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、37	41,705,443.45	39,994,899.25
应交税费	七、38	210,725,881.48	171,531,086.28
其他应付款	七、39	77,055,258.41	81,596,155.05
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		2,590,534,145.50	3,236,396,390.39
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	七、49	90,056,863.37	85,037,109.73
递延所得税负债	七、29	16,182,800.51	570,395.01

其他非流动负债			
非流动负债合计		106,239,663.88	85,607,504.74
负债合计		2,696,773,809.38	3,322,003,895.13
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、51	1,054,578,000.00	753,270,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、53	2,921,314,000.00	3,222,622,000.00
减：库存股			
其他综合收益	七、55	-57,475,425.54	-27,209,963.47
专项储备			
盈余公积	七、57	527,289,000.00	376,635,000.00
一般风险准备			
未分配利润	七、58	7,967,759,273.17	7,644,745,968.69
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		12,413,464,847.63	11,970,063,005.22
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		12,413,464,847.63	11,970,063,005.22
负债和所有者权益（或股东权益）总计		15,110,238,657.01	15,292,066,900.35

法定代表人：姚奎章 主管会计工作负责人：邢淑兰 会计机构负责人：马永利

母公司资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：河北养元智汇饮品股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		469,755,522.52	3,854,804,084.66
交易性金融资产		9,397,581,217.38	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十七、1	25,214,427.42	27,634,285.00
应收款项融资			
预付款项		117,058,494.65	156,528,764.08
其他应收款	十七、2	2,161,285.15	1,737,262.07
其中：应收利息			
应收股利			
存货		442,224,787.21	472,088,626.59
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,736,184,540.45	8,347,454,141.13

流动资产合计		12,190,180,274.78	12,860,247,163.53
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			80,000,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	1,526,583,341.99	1,489,624,086.16
其他权益工具投资		82,033,547.83	
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		387,355,125.44	247,101,939.80
在建工程		88,665,334.13	57,586,086.68
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		86,999,631.87	90,143,684.80
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		8,701,902.53	7,703,704.27
其他非流动资产		323,903,678.24	41,070,909.12
非流动资产合计		2,504,242,562.03	2,013,230,410.83
资产总计		14,694,422,836.81	14,873,477,574.36
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		236,792,841.04	298,074,880.26
应付账款		1,616,992,156.48	1,642,796,834.851
预收款项		1,694,604,458.86	2,424,944,397.26
应付职工薪酬		34,060,371.81	33,447,369.57
应交税费		61,125,807.89	10,325,773.95
其他应付款		69,239,880.63	74,236,205.71
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		3,712,815,516.71	4,483,825,461.60
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		53,566,790.14	47,300,539.26
递延所得税负债		16,182,800.51	570,395.01
其他非流动负债			
非流动负债合计		69,749,590.65	47,870,934.27
负债合计		3,782,565,107.36	4,531,696,395.87
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,054,578,000.00	753,270,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		2,921,314,000.00	3,222,622,000.00
减：库存股			
其他综合收益		-57,475,425.54	-27,209,963.47
专项储备			
盈余公积		527,289,000.00	376,635,000.00
未分配利润		6,466,152,154.99	6,016,464,141.96
所有者权益（或股东权益）合计		10,911,857,729.45	10,341,781,178.49
负债和所有者权益（或股东权益）总计		14,694,422,836.81	14,873,477,574.36

法定代表人：姚奎章 主管会计工作负责人：邢淑兰 会计机构负责人：马永利

合并利润表

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入		7,459,290,694.08	8,144,243,871.80
其中：营业收入	七、59	7,459,290,694.08	8,144,243,871.80
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		4,721,578,088.50	5,178,866,550.19
其中：营业成本	七、59	3,518,229,514.64	4,075,013,891.63
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、60	72,944,328.63	87,999,909.30
销售费用	七、61	1,074,006,641.51	1,032,120,106.48
管理费用	七、62	64,117,928.27	68,996,573.88
研发费用	七、63	56,600,897.17	21,463,149.57

财务费用	七、64	-64,321,221.72	-106,727,080.67
其中：利息费用			
利息收入		64,497,292.13	107,361,574.13
加：其他收益	七、65	143,472,600.39	260,255,320.57
投资收益（损失以“-”号填列）	七、66	463,774,696.85	350,473,628.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		67,891,679.50	55,691,933.93
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、68	11,500,438.10	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、69	-594,504.12	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、70	-4,173,273.12	-2,782,039.97
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、71	-938,195.52	-298,031.00
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		3,350,754,368.16	3,573,026,199.94
加：营业外收入	七、72	9,212,199.31	7,464,817.51
减：营业外支出	七、73	1,062,175.50	28,241,367.16
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,358,904,391.97	3,552,249,650.29
减：所得税费用	七、74	663,608,904.73	715,266,047.17
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,695,295,487.24	2,836,983,603.12
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		2,695,295,487.24	2,836,983,603.12
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		2,695,295,487.24	2,836,983,603.12
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额		-30,265,462.07	-70,569,294.05
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-30,265,462.07	-70,569,294.05
1.不能重分类进损益的其他综合收益		1,728,515.65	
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其			

他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动		1,728,515.65	
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-31,993,977.72	-70,569,294.05
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		-31,993,977.72	
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益			-70,569,294.05
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
(6) 其他债权投资信用减值准备			
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)			
(8) 外币财务报表折算差额			
(9) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		2,665,030,025.17	2,766,414,309.07
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		2,665,030,025.17	2,766,414,309.07
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)		2.5558	2.7086
(二) 稀释每股收益(元/股)			

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：姚奎章 主管会计工作负责人：邢淑兰 会计机构负责人：马永利

母公司利润表

2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	十七、4	7,444,064,632.00	8,138,467,873.11
减：营业成本	十七、4	5,220,663,059.75	5,807,179,602.15
税金及附加		37,282,496.84	47,194,586.33
销售费用		1,000,248,960.01	937,719,047.44
管理费用		43,601,013.39	48,467,191.40
研发费用		56,600,897.17	21,463,149.57
财务费用		-64,322,391.68	-106,689,594.48

其中：利息费用			
利息收入		64,456,154.97	107,271,391.50
加：其他收益		16,084,890.52	20,800,973.61
投资收益（损失以“－”号填列）	十七、5	1,873,752,444.32	1,650,444,701.04
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		67,891,679.50	55,691,933.93
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		11,502,687.15	
信用减值损失（损失以“－”号填列）		-56,489.34	
资产减值损失（损失以“－”号填列）			-2,453,409.84
资产处置收益（损失以“－”号填列）		-981,616.88	-298,031.00
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		3,050,292,512.29	3,051,628,124.51
加：营业外收入		9,187,969.17	7,401,550.92
减：营业外支出		861,625.26	27,858,035.56
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		3,058,618,856.20	3,031,171,639.87
减：所得税费用		236,717,349.56	256,634,884.53
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		2,821,901,506.64	2,774,536,755.34
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		2,821,901,506.64	2,774,536,755.34
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		-30,265,462.07	-70,569,294.05
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		1,728,515.65	
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动		1,728,515.65	
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-31,993,977.72	-70,569,294.05
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-31,993,977.72	
2.其他债权投资公允价值变动			

3.可供出售金融资产公允价值变动损益			-70,569,294.05
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6.其他债权投资信用减值准备			
7.现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)			
8.外币财务报表折算差额			
9.其他			
六、综合收益总额		2,791,636,044.57	2,703,967,461.29
七、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)			
(二)稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：姚奎章 主管会计工作负责人：邢淑兰 会计机构负责人：马永利

合并现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		7,464,204,206.65	8,837,932,002.28
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		211,175,734.76	381,523,818.56
经营活动现金流入小计		7,675,379,941.41	9,219,455,820.84
购买商品、接受劳务支付的现金		3,705,003,149.07	4,478,948,723.53
客户贷款及垫款净增加额			

存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		255,114,372.81	225,492,543.62
支付的各项税费		1,230,226,783.64	1,512,247,284.22
支付其他与经营活动有关的现金		813,585,917.07	939,139,815.36
经营活动现金流出小计		6,003,930,222.59	7,155,828,366.73
经营活动产生的现金流量净额		1,671,449,718.82	2,063,627,454.11
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		19,074,405,980.00	26,275,220,000.00
取得投资收益收到的现金		387,911,939.56	297,224,375.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,142,034.39	471,646.24
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		19,464,459,953.95	26,572,916,022.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		199,006,412.50	129,904,715.53
投资支付的现金		21,772,763,518.00	27,055,700,088.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		21,971,769,930.50	27,185,604,803.53
投资活动产生的现金流量净额		-2,507,309,976.55	-612,688,781.39
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			3,285,646,700.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		298,940,000.00	
筹资活动现金流入小计		298,940,000.00	3,285,646,700.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,259,810,000.00	1,398,884,473.00
其中：子公司支付给少数股东			

的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		296,000,000.00	318,914,700.00
筹资活动现金流出小计		2,555,810,000.00	1,717,799,173.00
筹资活动产生的现金流量净额		-2,256,870,000.00	1,567,847,527.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-3,092,730,257.73	3,018,786,199.72
加：期初现金及现金等价物余额		3,576,317,795.02	557,531,595.30
六、期末现金及现金等价物余额		483,587,537.29	3,576,317,795.02

法定代表人：姚奎章 主管会计工作负责人：邢淑兰 会计机构负责人：马永利

母公司现金流量表

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		7,445,939,524.07	8,800,033,083.29
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		89,130,363.75	144,703,684.56
经营活动现金流入小计		7,535,069,887.82	8,944,736,767.85
购买商品、接受劳务支付的现金		4,440,554,900.00	5,195,394,880.12
支付给职工及为职工支付的现金		199,466,635.23	180,367,491.84
支付的各项税费		497,902,119.64	708,157,322.57
支付其他与经营活动有关的现金		724,573,306.95	844,396,338.94
经营活动现金流出小计		5,862,496,961.82	6,928,316,033.47
经营活动产生的现金流量净额		1,672,572,926.00	2,016,420,734.38
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		19,069,405,980.00	26,227,300,000.00
取得投资收益收到的现金		387,889,687.03	297,195,448.21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,988,191.22	471,646.24
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		19,461,283,858.25	26,524,967,094.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		190,331,828.39	93,697,423.82
投资支付的现金		21,772,763,518.00	27,007,100,088.00

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		21,963,095,346.39	27,100,797,511.82
投资活动产生的现金流量净额		-2,501,811,488.14	-575,830,417.37
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			3,285,646,700.00
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		298,940,000.00	
筹资活动现金流入小计		298,940,000.00	3,285,646,700.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,259,810,000.00	1,398,884,473.00
支付其他与筹资活动有关的现金		296,000,000.00	318,914,700.00
筹资活动现金流出小计		2,555,810,000.00	1,717,799,173.00
筹资活动产生的现金流量净额		-2,256,870,000.00	1,567,847,527.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-3,086,108,562.14	3,008,437,844.01
加：期初现金及现金等价物余额		3,552,814,084.66	544,376,240.65
六、期末现金及现金等价物余额		466,705,522.52	3,552,814,084.66

法定代表人：姚奎章 主管会计工作负责人：邢淑兰 会计机构负责人：马永利

合并所有者权益变动表
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度													少数 股东 权益	所有者 权益 合计
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本(或股 本)	其他权益工 具			资本公积	减: 库 存 股	其他综合收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润	其 他	小 计		
优 先 股		永 续 债	其 他												
一、上 期 末 余 额	753,270,000.00				3,222,622,000.0 0		-27,209,963.4 7		376,635,000.0 0		7,644,745,968.69		11,970,063,005.2 2		11,970,063,005.2 2
加:会 计 政 策 变 更							1,224,966.20				38,181,817.24		39,406,783.44		39,406,783.44
前 期 差 更 正															
同 一 制 度 下 业 务 合 并															
其 他															
二、本 期 初 余 额	753,270,000.00				3,222,622,000.0 0		-25,984,997.2 7		376,635,000.0 0		7,682,927,785.93		12,009,469,788.6 6		12,009,469,788.6 6

2019 年年度报告

三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	301,308,000.00				-301,308,000.00		-31,490,428.27		150,654,000.00		284,831,487.24		403,995,058.97		403,995,058.97
(一) 综合收益总额							-31,490,428.27				2,695,295,487.24		2,663,805,058.97		2,663,805,058.97
(二) 所有者投入和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															

2019 年年度报告

额														
4. 其他														
(三) 利润分配							150,654,000.00		-2,410,464,000.00		-2,259,810,000.00		-2,259,810,000.00	
1. 提取盈余公积							150,654,000.00		-150,654,000.00					
2. 提取一般风险准备									-2,259,810,000.00		-2,259,810,000.00		-2,259,810,000.00	
3. 对所有者(或股东)的分配														
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转	301,308,000.00						-301,308,000.00							
1. 资本公积转增资本(或股本)	301,308,000.00						-301,308,000.00							
2. 盈余公														

转 增 本 （ 或 股 本 ）																		
3. 盈 余 公 积 弥 补 损																		
4. 设 定 益 划 动 结 留 收 益																		
5. 其 他 合 益 转 存 收 益																		
6. 其 他																		
（五） 专 项 储 备																		
1. 本 期 提 取																		
2. 本 期 使 用																		
（六） 其 他																		

2019 年年度报告

四、本 期 末 余 额	1,054,578,000.0 0				2,921,314,000.0 0		-57,475,425.5 4		527,289,000.0 0		7,967,759,273.17		12,413,464,847.6 3		12,413,464,847.6 3
-------------------------	----------------------	--	--	--	----------------------	--	--------------------	--	--------------------	--	------------------	--	-----------------------	--	-----------------------

项目	2018 年度													少数 股东 权益	所有者 权益 合计
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本 (或 股本)	其他权益工 具			资本公积	减： 库存 股	其他综合收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他	小计		
优先 股		永续 债	其他												
一、上 期 末 余 额	495,000,000.0 0					43,359,330.58		247,500,000.0 0		6,551,047,365.57		7,336,906,696.15		7,336,906,696.15	
加：会 计 政 策 变 更															
前 期 差 更 正															
同 一 制 度 下 业 合 并															
其 他															
二、本 期 初 余 额	495,000,000.0 0					43,359,330.58		247,500,000.0 0		6,551,047,365.57		7,336,906,696.15		7,336,906,696.15	

2019 年年度报告

额															
三、本 期增 减变 动金 额(减 少以 “-”号 填列)	258,270,000.0 0				3,222,622,000.0 0		-70,569,294.0 5		129,135,000.0 0		1,093,698,603.12		4,633,156,309.07		4,633,156,309.07
(一) 综合 收益 总额							-70,569,294.0 5				2,836,983,603.12		2,766,414,309.07		2,766,414,309.07
(二) 所有 者投 入和 减少 资本	43,050,000.00				3,222,622,000.0 0								3,265,672,000.00		3,265,672,000.00
1. 所 有者 投入 的普 通股	43,050,000.00				3,222,622,000.0 0								3,265,672,000.00		3,265,672,000.00
2. 其 他权 工持 具有 投入 资本															
3. 股 份支 付入 所有者 权益															

2019 年年度报告

的金额														
4. 其他														
(三) 利润分配	215,220,000.00						129,135,000.00		-1,743,285,000.00		-1,398,930,000.00		-1,398,930,000.00	
1. 提取盈余公积							129,135,000.00		-129,135,000.00					
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配	215,220,000.00								-1,614,150,000.00		-1,398,930,000.00		-1,398,930,000.00	
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈														

余 积 增 本 股 本	公 转 资 或 股 本																		
3.	盈 公 弥 亏																		
4.	设 受 计 变 额 转 存																		
5.	其 综 收 结 留 收																		
6.	其 他																		
(五)	专 项 储 备																		
1.	本 期 提 取																		
2.	本 期 使 用																		
(六)																			

2019 年年度报告

其他															
四、本 期 期 末 余 额	753,270,000.0 0				3,222,622,000.0 0		-27,209,963.4 7		376,635,000.0 0		7,644,745,968.69		11,970,063,005.2 2		11,970,063,005.2 2

法定代表人：姚奎章 主管会计工作负责人：邢淑兰 会计机构负责人：马永利

母公司所有者权益变动表
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工 具			资本公积	减 : 库 存 股	其他综合收益	专 项 储 备	盈 余 公 积	未 分 配 利 润	所 有 者 权 益 合 计
		优 先 股	永 续 债	其 他							
一、上年期末 余额	753,270,000.00				3,222,622,000.00		-27,209,963.47		376,635,000.00	6,016,464,141.96	10,341,781,178.49
加：会计政策 变更							1,224,966.20			38,250,506.39	39,475,472.59
前期差 错更正											
其他											
二、本年期初 余额	753,270,000.00				3,222,622,000.00		-25,984,997.27		376,635,000.00	6,054,714,648.35	10,381,256,651.08
三、本期增减 变动金额（减 少以“-”号填 列）	301,308,000.00				-301,308,000.00		-31,490,428.27		150,654,000.00	411,437,506.64	530,601,078.37
（一）综合收 益总额							-31,490,428.27			2,821,901,506.64	2,790,411,078.37
（二）所有者 投入和减少 资本											
1. 所有者投											

入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配								150,654,000.00	-2,410,464,000.00	-2,259,810,000.00	
1. 提取盈余公积								150,654,000.00	-150,654,000.00		
2. 对所有者(或股东)的分配									-2,259,810,000.00	-2,259,810,000.00	
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转	301,308,000.00				-301,308,000.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	301,308,000.00				-301,308,000.00						
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											

2019 年年度报告

1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	1,054,578,000.00			2,921,314,000.00		-57,475,425.54		527,289,000.00	6,466,152,154.99	10,911,857,729.45

项目	2018 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	495,000,000.00					43,359,330.58		247,500,000.00	4,985,212,386.62	5,771,071,717.20	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	495,000,000.00					43,359,330.58		247,500,000.00	4,985,212,386.62	5,771,071,717.20	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	258,270,000.00			3,222,622,000.00		-70,569,294.05		129,135,000.00	1,031,251,755.34	4,570,709,461.29	
（一）综合收益总额						-70,569,294.05			2,774,536,755.34	2,703,967,461.29	
（二）所有者投入和减少资本	43,050,000.00			3,222,622,000.00						3,265,672,000.00	
1. 所有者投入的普通股	43,050,000.00			3,222,622,000.00						3,265,672,000.00	
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配	215,220,000.00							129,135,000.00	-1,743,285,000.00	-1,398,930,000.00	
1. 提取盈余公积								129,135,000.00	-129,135,000.00		
2. 对所有者（或股东）的分配	215,220,000.00								-1,614,150,000.00	-1,398,930,000.00	
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股											

本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	753,270,000.00				3,222,622,000.00		-27,209,963.47		376,635,000.00	6,016,464,141.96	10,341,781,178.49

法定代表人：姚奎章 主管会计工作负责人：邢淑兰 会计机构负责人：马永利

三、公司基本情况

1. 公司概况

适用 不适用

河北养元智汇饮品股份有限公司（以下简称“本公司”、“河北养元”）前身为成立于 1997 年 9 月 24 日的河北元源保健饮品有限公司；

2018 年 2 月，根据本公司 2015 年第一次临时股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会证监许可[2018]55 号文核准，于 2018 年 2 月 12 日向社会公众发行普通股（A 股）4,305.00 万股，同时由老股东向社会公众转让 1,075.50 万股，新股发行后股本变更为 53,805.00 万元。

2018 年 4 月，根据本公司 2017 年度股东大会决议，以总股本 53,805.00 万股为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股送 4 股比例送股，共送股 21,522.00 万股，送股完成后公司股本变更为 75,327.00 万元。

2019 年 4 月，根据本公司 2018 年度股东大会决议，以总股本 75,327.00 万股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股，共转增 30,130.80 万股，转增完成后公司股本变更为 1,054,57.80 万元。

本公司企业法人统一社会信用代码：91131100601682537K；公司住所：衡水经济开发区北区新区六路南、滏阳四路以西；法人代表：姚奎章；注册资本：1,054,578,000.00 元。

本公司建立了股东大会、董事会、监事会的法人治理结构，目前设证券部、市场部、业务部、督导部、综合办、总经办、供应部、生技部、储运部、财务部、安环部、人力资源部、审计部等部门。

本公司及其子公司（以下简称“本集团”）主营植物蛋白饮料的研发、生产和销售。本集团的主要产品为核桃乳及其他植物蛋白饮料。

本集团拥有河北养元及安徽滁州养元饮品有限公司（以下简称“滁州养元”）、河南养元饮品有限公司（以下简称“河南养元”）、江西鹰潭养元智汇饮品有限公司（以下简称“鹰潭养元”）、河北养元智汇商贸有限公司（以下简称“养元商贸”）4 个子分公司以及衡水联兴供热有限公司、衡水高康投资管理有限公司、中冀投资股份有限公司 3 个联营公司。

本财务报表及财务报表附注业经本公司第五届董事会第五次会议于 2020 年 4 月 17 日批准。

2. 合并财务报表范围

适用 不适用

本报告期末合并财务报表范围包括河北养元、滁州养元、河南养元、鹰潭养元、养元商贸。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本集团还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》（2014 年修订）披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2. 持续经营

适用 不适用

本财务报告以持续经营为基础列报。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

本集团根据自身生产经营特点，确定固定资产折旧、无形资产摊销以及收入确认政策，具体会计政策见附注五、22、附注五、28 和附注五、36。

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2019 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2019 年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本集团会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

适用 不适用

本集团营业周期为 12 个月。

4. 记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

(1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为该项投资的初始投资成本；初始投资成本与合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

(2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，购买日对这部分其他综合收益不作处理，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。购

买日之前持有的股权投资采用公允价值计量的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（3）企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

（1）合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等）。

（2）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

（3）购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（5）分步处置股权直至丧失控制权的处理

通过多次交易分步处置股权直至丧失控制权的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况的，本公司将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- ①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

在个别财务报表中，分步处置股权直至丧失控制权的各项交易不属于“一揽子交易”的，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；属于“一揽子交易”的，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

在合并财务报表中，分步处置股权直至丧失控制权时，剩余股权的计量以及有关处置股权损益的核算比照前述“丧失子公司控制权的处理”。在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额，分别进行如下处理：

①属于“一揽子交易”的，确认为其他综合收益。在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

②不属于“一揽子交易”的，作为权益性交易计入资本公积。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团合营安排分为共同经营和合营企业。

（1）共同经营

共同经营是指本集团享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本集团确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- A、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- B、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- C、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- D、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- E、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

（2）合营企业

合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

8. 现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

本集团发生外币业务，采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

10. 金融工具

适用 不适用

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

（2）金融资产分类和计量

本集团在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

以摊余成本计量的金融资产

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；

该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；

该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本集团将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本集团将部分本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

但是，对于非交易性权益工具投资，本集团在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行方的角度符合权益工具的定义。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。满足条件的股利收入计入损益，其他利得或损失及公允价值变动计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

管理金融资产的业务模式，是指本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本集团对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初

始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本集团对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。仅在本集团改变管理金融资产的业务模式时，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

（3）金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- ①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。
- ②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- ③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
- ④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本集团不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本集团自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本集团的金融负债；如果是后者，该工具是本集团的权益工具。

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

本集团衍生金融工具包括远期外汇合约、货币汇率互换合同、利率互换合同及外汇期权合同等。初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

（5）金融工具的公允价值

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本集团以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负

债的主要市场进行；不存在主要市场的，本集团假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

（6）金融资产减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

以摊余成本计量的金融资产；

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项和债权投资；

租赁应收款；

财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的除外）。

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本集团考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

本集团对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本集团按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

在计量预期信用损失时，本集团需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

本集团对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款，无论是否存在重大融资成分，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征对应收票据和应收账款划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

A、应收票据

应收票据组合 1：银行承兑汇票

应收票据组合 2：商业承兑汇票

B、应收账款

应收账款组合 1：账龄组合

应收账款组合 2：纳入合并范围的关联方组合

对于划分为组合的应收票据，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄/逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

其他应收款

本集团依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1：应收押金和保证金

其他应收款组合 2：应收备用金及其他款项

对划分为组合的其他应收款，本集团通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本集团按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

信用风险显著增加的评估

本集团通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本集团考虑的信息包括：

债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；

已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；

已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本集团以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本集团可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

如果逾期超过 90 日，本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加。

已发生信用减值的金融资产

本集团在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

发行方或债务人发生重大财务困难；

债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

债务人很可能破产或进行其他财务重组；

发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公

允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本集团在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本集团收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(7) 金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

(8) 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

11. 应收票据

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

详见本报告附注五、10。

12. 应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

详见本报告附注五、10。

13. 应收款项融资

适用 不适用

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自取得起期限在一年内(含一年)，列示为应收款项融资。

14. 其他应收款

其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

详见本报告附注五、10。

15. 存货

适用 不适用

(1) 存货的分类

本集团存货分为原材料、委托加工物资、发出商品、库存商品、促销品等。

(2) 发出存货的计价方法

本集团存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品、发出商品、促销品等发出时采用加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本集团通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

(4) 存货的盘存制度

本集团存货盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

本集团低值易耗品和包装物领用时采用一次转销法摊销。

16. 持有待售资产

适用 不适用

17. 债权投资

(1). 债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

18. 其他债权投资

(1). 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

19. 长期应收款

(1). 长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

20. 长期股权投资

适用 不适用

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本集团能够对被投资单位施加重大影响的，为本集团的联营企业。

(1) 初始投资成本确定

形成企业合并的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

本公司对子公司的投资，采用成本法核算；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分

别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积（其他资本公积）。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权于转换日的公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》进行会计处理，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本集团与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排；如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本集团直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响；本集团拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份时，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注五、29。

21. 投资性房地产

不适用

22. 固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

本集团固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本集团固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-30	5.00%	3.17%-4.75%
运输设备	年限平均法	4	5.00%	23.75%
机器设备	年限平均法	10	5.00%	9.50%
电子设备及其他	年限平均法	3-5	5.00%	19.00%-31.67%

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

√适用 □不适用

当本集团租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

- ①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本集团。
- ②本集团有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本集团将会行使这种选择权。
- ③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- ④本集团在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。
- ⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本集团才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

23. 在建工程

√适用 □不适用

本集团在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注五、29。

24. 借款费用

√适用 □不适用

(1) 借款费用资本化的确认原则

本集团发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

- ①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

本集团购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

(3) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

25. 生物资产

适用 不适用

26. 油气资产

适用 不适用

27. 使用权资产

适用 不适用

28. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

本集团无形资产包括土地使用权、外购软件等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法
土地使用权	50	直线法
外购软件	10	直线法

本集团于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见附注五、29。

(2). 内部研究开发支出会计政策

√适用 □不适用

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本集团研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到用途之日转为无形资产。

29. 长期资产减值

√适用 □不适用

对子公司、联营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

30. 长期待摊费用

√适用 □不适用

本集团发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

31. 职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、

受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

(1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

(2). 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本集团设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本集团将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

(3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

32. 租赁负债

适用 不适用

33. 预计负债

适用 不适用

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本集团承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本集团于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

34. 股份支付

适用 不适用

- (1) 股份支付的种类

本集团股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

- (2) 权益工具公允价值的确定方法

本集团对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。选用的期权定价模型考虑以下因素：A、期权的行权价格；B、期权的有效期；C、标的股份的现行价格；D、股价预计波动率；E、股份的预计股利；F、期权有效期内的无风险利率。

- (3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

- (4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本集团承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

本集团对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具（因未满足可行权条件的非市场条件而被取消的除外），本集团对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，

本集团将其作为授予权益工具的取消处理。

35. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

36. 收入

适用 不适用

(1) 一般原则

①销售商品

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

②提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本集团于资产负债表日按完工百分比法确认收入。

劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：A、收入的金额能够可靠地计量；B、相关的经济利益很可能流入企业；C、交易的完工程度能够可靠地确定；D、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

③让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本集团确认收入。

(2) 收入确认的具体方法

①直销及通过经销商销售商品：在商品已经发出并通过经销商验收时确认收入；

②通过商超代销商品：在商品已经发出并取得商超代销清单时确认收入；

③通过电商销售商品：通过电商平台收款的，在商品已经发出且客户在电商平台点验时确认收入，客户不点验的以电商平台规定的验收截止日确认收入；货到收款的，以收到签收确认单时确认收入。

本集团主要通过经销商销售商品，当经销商完成销售任务目标，本集团给予经销商销售奖励；当经销商有效执行公司市场政策时，本集团给予经销商销售奖励。

37. 政府补助

适用 不适用

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本集团对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，

计入营业外收支。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

38. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本集团根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

39. 租赁

(1). 经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

(2). 融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

(3). 新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

本集团将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

(1) 本集团作为出租人

融资租赁中，在租赁期开始日本集团按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

经营租赁中的租金，本集团在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

(2) 本集团作为承租人

融资租赁中，在租赁期开始日本集团将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本集团采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。经营租赁中的租金，本集团在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

40. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

本集团根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

金融资产的分类

本集团在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本集团在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本集团在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

应收账款预期信用损失的计量

本集团通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本集团使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本集团使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本集团定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

未上市权益投资的公允价值确定

未上市的权益投资的公允价值是根据具有类似条款和风险特征的项目当前折现率折现的预计未来现金流量。这种估价要求本集团估计预期未来现金流量和折现率，因此具有不确定性。在有限情况下，如果用以确定公允价值的信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

41. 重要会计政策和会计估计的变更

(1). 重要会计政策变更

适用 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量(修订)》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移(修订)》、《企业会计准则第 24 号——套期会计(修订)》及《企业会计准则	2019 年 3 月 25 日召开的第四届董事会第十七次会议	详见下表

第 37 号——金融工具列报(修订)》

其他说明

新金融工具准则要求根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。混合合同包含的主合同属于金融资产的，不应从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而应当将该混合合同作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。

除财务担保合同负债外，采用新金融工具准则对本集团金融负债的会计政策并无重大影响。

2019 年 1 月 1 日，本集团没有将任何金融资产或金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，也没有撤销之前的指定。

新金融工具准则以“预期信用损失法”替代了原金融工具准则规定的、根据实际已发生减值损失确认减值准备的方法。“预期信用损失法”模型要求持续评估金融资产的信用风险，因此在新金融工具准则下，本集团信用损失的确认时点早于原金融工具准则。

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项和债权投资；
- 租赁应收款；
- 财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的除外）。

本集团按照新金融工具准则的规定，除某些特定情形外，对金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即 2019 年 1 月 1 日）的新账面价值之间的差额计入 2019 年年初留存收益或其他综合收益。同时，本集团未对比较财务报表数据进行调整。

于 2019 年 1 月 1 日，金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比如下：

原金融工具准则			新金融工具准则		
项目	类别	账面价值	项目	类别	账面价值
可供出售金融资产	以成本计量（权益工具）	80,000,000.00	其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	-
			其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	81,441,136.71
应收账款	摊余成本	37,552,609.18	应收账款	摊余成本	37,127,317.81
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他	-

				综合收益	
其他应收款	摊余成本	1,787,673.21	其他流动资产	摊余成本	-
			其他应收款	摊余成本	1,755,972.20
其他流动资产	摊余成本	8,354,433,207.66	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	8,227,723,241.28
			其他流动资产	摊余成本	172,075,968.98
			债权投资	摊余成本	-

于2019年1月1日，执行新金融工具准则时金融工具分类和账面价值调节表如下：

项目	调整前账面金额 (2018年12月31日)	重分类	重新计量	调整后账面金额 (2019年1月1日)
资产：				
交易性金融资产	--	8,183,800,088.00	43,923,153.28	8,227,723,241.28
应收票据	-	-	-	-
应收账款	37,552,609.18	-	-425,291.37	37,127,317.81
应收款项融资	-	-	-	-
其他应收款	1,787,673.21	-	-31,701.01	1,755,972.20
其他流动资产	8,354,433,207.66	-8,183,800,088.00	1,442,849.32	172,075,968.98
可供出售金融资产	80,000,000.00	-80,000,000.00	--	--
其他权益工具投资	--	80,000,000.00	1,441,136.71	81,441,136.71
其他非流动金融资产	--	-	-	-
股东权益：				
其他综合收益	-27,209,963.47	-	1,224,966.20	-25,984,997.27
盈余公积	376,635,000.00	-	-	376,635,000.00

未分配利 润	7,644,745,968.69	-	38,181,817.24	7,682,927,785.93
-----------	------------------	---	---------------	------------------

本集团将根据原金融工具准则计量的 2018 年年末损失准备与根据新金融工具准则确定的 2019 年年初损失准备之间的调节表列示如下：

计量类别	调整前账面金额 (2018年12月31 日)	重分类	重新计量	调整后账面金额 (2019年1月1日)
应收账款减值准备	2,048,607.93	-	425,291.37	2,473,899.30
其他应收款减值准备	205,403.89	-	31,701.01	237,104.90

财务报表格式

财政部于 2019 年 4 月发布了《财政部关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6 号)，2018 年 6 月发布的《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号)同时废止；财政部于 2019 年 9 月发布了《财政部关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会[2019]16 号)，《财政部关于修订印发 2018 年度合并财务报表格式的通知》(财会[2019]1 号)同时废止。根据财会[2019]6 号和财会[2019]16 号，本公司对财务报表格式进行了以下修订：

资产负债表，将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”及“应付账款”。

本公司对可比期间的比较数据按照财会[2019]6 号文进行调整。

(2). 重要会计估计变更

适用 不适用

(3). 2019 年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

合并资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	3,878,307,795.02	3,878,307,795.02	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		8,227,723,241.28	8,227,723,241.28
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	37,552,609.18	37,127,317.81	-425,291.37
应收款项融资			
预付款项	194,389,475.65	194,389,475.65	
应收保费			

应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	1,787,673.21	1,755,972.20	-31,701.01
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	756,528,677.30	756,528,677.30	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	8,354,433,207.66	172,075,968.98	-8,182,357,238.68
流动资产合计	13,222,999,438.02	13,267,908,448.24	44,909,010.22
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	80,000,000.00		-80,000,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,094,624,086.16	1,094,624,086.16	
其他权益工具投资		81,441,136.71	81,441,136.71
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	631,025,554.27	631,025,554.27	
在建工程	68,372,087.65	68,372,087.65	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	129,708,142.57	129,708,142.57	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	21,881,730.48	21,959,662.79	77,932.31
其他非流动资产	43,455,861.20	43,455,861.20	
非流动资产合计	2,069,067,462.33	2,070,586,531.35	1,519,069.02
资产总计	15,292,066,900.35	15,338,494,979.59	46,428,079.24
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	298,074,880.26	298,074,880.26	
应付账款	220,254,972.29	220,254,972.29	
预收款项	2,424,944,397.26	2,424,944,397.26	
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			

代理承销证券款			
应付职工薪酬	39,994,899.25	39,994,899.25	
应交税费	171,531,086.28	171,531,086.28	
其他应付款	81,596,155.05	81,596,155.05	
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	3,236,396,390.39	3,236,396,390.39	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	85,037,109.73	85,037,109.73	
递延所得税负债	570,395.01	7,591,690.81	7,021,295.80
其他非流动负债			
非流动负债合计	85,607,504.74	92,628,800.54	7,021,295.80
负债合计	3,322,003,895.13	3,329,025,190.93	7,021,295.80
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	753,270,000.00	753,270,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	3,222,622,000.00	3,222,622,000.00	
减：库存股			
其他综合收益	-27,209,963.47	-25,984,997.27	1,224,966.20
专项储备			
盈余公积	376,635,000.00	376,635,000.00	
一般风险准备			
未分配利润	7,644,745,968.69	7,682,927,785.93	38,181,817.24
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计	11,970,063,005.22	12,009,469,788.66	39,406,783.44
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益） 合计	11,970,063,005.22	12,009,469,788.66	39,406,783.44
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	15,292,066,900.35	15,338,494,979.59	46,428,079.24

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

母公司资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产:			
货币资金	3,854,804,084.66	3,854,804,084.66	
交易性金融资产		8,222,720,992.23	8,222,720,992.23
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	27,634,285.00	27,291,835.36	-342,449.64
应收款项融资			
预付款项	156,528,764.08	156,528,764.08	
其他应收款	1,737,262.07	1,716,553.91	-20,708.16
其中: 应收利息			
应收股利			
存货	472,088,626.59	472,088,626.59	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	8,347,454,141.13	170,096,902.45	-8,177,357,238.68
流动资产合计	12,860,247,163.53	12,905,247,759.28	45,000,595.75
非流动资产:			
债权投资			
可供出售金融资产	80,000,000.00		-80,000,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,489,624,086.16	1,489,624,086.16	
其他权益工具投资		81,441,136.71	81,441,136.71
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	247,101,939.80	247,101,939.80	
在建工程	57,586,086.68	57,586,086.68	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	90,143,684.80	90,143,684.80	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	7,703,704.27	7,758,177.94	54,473.67
其他非流动资产	41,070,909.12	41,070,909.12	
非流动资产合计	2,013,230,410.83	2,014,726,021.21	1,495,610.38
资产总计	14,873,477,574.36	14,919,973,780.49	46,496,206.13
流动负债:			
短期借款			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计			

入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	298,074,880.26	298,074,880.26	
应付账款	1,642,796,834.85	1,642,796,834.85	
预收款项	2,424,944,397.26	2,424,944,397.26	
应付职工薪酬	33,447,369.57	33,447,369.57	
应交税费	10,325,773.95	10,325,773.95	
其他应付款	74,236,205.71	74,236,205.71	
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	4,483,825,461.60	4,483,825,461.60	
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	47,300,539.26	47,300,539.26	
递延所得税负债	570,395.01	7,591,128.55	7,020,733.54
其他非流动负债			
非流动负债合计	47,870,934.27	54,891,667.81	7,020,733.54
负债合计	4,531,696,395.87	4,538,717,129.41	7,020,733.54
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	753,270,000.00	753,270,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	3,222,622,000.00	3,222,622,000.00	
减：库存股			
其他综合收益	-27,209,963.47	-25,984,997.27	1,224,966.20
专项储备			
盈余公积	376,635,000.00	376,635,000.00	
未分配利润	6,016,464,141.96	6,054,714,648.35	38,250,506.39
所有者权益（或股东权益）合计	10,341,781,178.49	10,381,256,651.08	39,475,472.59
负债和所有者权益（或股东权益）总计	14,873,477,574.36	14,919,973,780.49	46,496,206.13

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

2017 年，财政部修订了《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》及《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》，并要求境内上市公司自 2019 年 1 月 1 日起施行。准则规定，在准则实施日，企业应当按照规定对金融工具进行分类和计量，涉及前期比较财务报表数据与本准则要求不一致的，无需

调整,因上述会计政策变更而产生的影响,调整 2019 年年初留存收益、及财务报表其他项目金额。

(4). 2019 年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

适用 不适用

详见附注五、41、(1)。

42. 其他

适用 不适用

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	3%、6%、9%、10%、13%、16%
城市维护建设税	应纳税流转额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%

存在不同企业所得税税率纳税主体的,披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率(%)
河北养元	15

2. 税收优惠

适用 不适用

河北省科学技术厅、河北省财政厅、国家税务总局河北省税务局于 2018 年 11 月 12 日联合下发了高新技术企业证书,河北养元被认定为高新技术企业,有效期 3 年,证书编号 GR201813000735, 2018 至 2020 年度减按 15% 税率计算缴纳所得税。

3. 其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	5,725.41	19,642.88
银行存款	482,499,043.75	3,575,746,893.05
其他货币资金	4,132,768.13	302,541,259.09
合计	486,637,537.29	3,878,307,795.02
其中:存放在境外的款项总额		

其他说明

说明,期末其他货币资金内使用受到限制的金额为 3,050,000.00 元,其中 3,000,000.00 元为保函保证金, 50,000.00 元为电商平台保证金。

2、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9,397,581,217.38	
其中：		
债务工具投资	9,397,581,217.38	8,227,723,241.28
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：		
合计	9,397,581,217.38	8,227,723,241.28

其他说明：

√适用 □不适用

说明：期末，本公司购买的浮动收益型银行理财产品按照公允价值计量且其变动计入公允价值变动损益。

3、衍生金融资产

□适用 √不适用

4、应收票据**(1). 应收票据分类列示**

□适用 √不适用

(2). 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

□适用 √不适用

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

□适用 √不适用

(5). 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

□适用 √不适用

(6). 坏账准备的情况

□适用 √不适用

(7). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

5、 应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内	46,089,783.32
1 年以内小计	46,089,783.32
1 至 2 年	179,397.49
2 至 3 年	18,358.16
3 年以上	177,251.62
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	
合计	46,464,790.59

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备										

其中：										
账龄组合	46,464,790.59	100.00	2,916,861.17	6.28	43,547,929.42	39,601,217.11	100.00	2,473,899.30	6.25	37,127,317.81
合计	46,464,790.59	/	2,916,861.17	/	43,547,929.42	39,601,217.11	/	2,473,899.30	/	37,127,317.81

按单项计提坏账准备：
适用 不适用

按组合计提坏账准备：
适用 不适用
 组合计提项目：账龄组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	46,089,783.32	2,627,117.65	5.70
1 至 2 年	179,397.49	97,269.32	54.22
2 至 3 年	18,358.16	15,222.58	82.92
3 年以上	177,251.62	177,251.62	100.00
合计	46,464,790.59	2,916,861.17	6.28

按组合计提坏账的确认标准及说明：
适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：
适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

坏账准备	2,473,899.30	474,204.81		31,242.94		2,916,861.17
合计	2,473,899.30	474,204.81		31,242.94		2,916,861.17

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	31,242.94

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

√适用 □不适用

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 28,393,176.82 元，占应收账款期末余额合计数的比例 61.11%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 1,468,813.66 元。

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

□适用 √不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

6、 应收款项融资

□适用 √不适用

7、 预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	174,513,382.49	99.25	193,170,360.45	99.37
1 至 2 年	1,270,882.14	0.72	1,209,115.20	0.62
2 至 3 年	29,376.78	0.02	10,000.00	0.01
3 年以上	10,000.00	0.01		
合计	175,823,641.41	100.00	194,389,475.65	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

名称	账龄	金额	占预付账款比例 (%)
第一名	1 年以内	41,946,931.51	23.85
第二名	1 年以内	38,955,143.74	22.16
第三名	1 年以内	13,708,047.35	7.80
第四名	1 年以内	10,230,722.11	5.82
第五名	1 年以内	9,509,162.57	5.41
合计		114,350,007.28	65.04

其他说明

适用 不适用

8、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,189,549.34	1,755,972.20
合计	2,189,549.34	1,755,972.20

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(1). 应收股利

适用 不适用

(2). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

(3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	

1 年以内	2,001,953.55
1 年以内小计	2,001,953.55
1 至 2 年	330,000.00
2 至 3 年	50,000.00
3 年以上	165,000.00
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	
合计	2,546,953.55

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金及其他	1,809,185.55	1,338,077.10
押金及保证金	737,768.00	655,000.00
合计	2,546,953.55	1,993,077.10

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	91,925.90	145,179.00		237,104.90
2019年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	32,365.15	87,934.16		120,299.31
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年12月31日余额	124,291.05	233,113.16		357,404.21

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	237,104.90	120,299.31				357,404.21
合计	237,104.90	120,299.31				357,404.21

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
重庆京东海嘉电子商务有限公司	保证金	300,000.00	1-2 年	11.78	95,850.00
河南华冠养元饮料有限公司	其他	299,983.62	1 年以内	11.77	20,608.87
蔡立洲	备用金	175,481.38	1 年以内	6.89	12,055.57
曹策	备用金	125,000.00	1 年以内	4.91	8,587.50
北京京东世纪贸易有限公司	保证金	100,000.00	3 年以上	3.93	54,000.00
合计	/	1,000,465.00	/	39.28	191,101.94

(7). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

9、 存货**(1). 存货分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	369,481,933.21		369,481,933.21	367,473,243.54		367,473,243.54
委托加工物资	209,140,408.97		209,140,408.97	235,842,764.56		235,842,764.56
库存商品	105,827,076.97		105,827,076.97	83,786,349.13		83,786,349.13
发出商品	47,795,267.24		47,795,267.24	63,536,157.52		63,536,157.52
促销品	2,587,357.17		2,587,357.17	5,890,162.55		5,890,162.55
合计	734,832,043.56		734,832,043.56	756,528,677.30		756,528,677.30

(2). 存货跌价准备**(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备**

□适用 √不适用

(4). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

□适用 √不适用

(5). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

10、 持有待售资产

□适用 √不适用

11、 一年内到期的非流动资产

□适用 √不适用

期末重要的债权投资和其他债权投资：

□适用 √不适用

其他说明

无

12、 其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
进项税额	3,437,438.37	1,933,931.57
待抵扣进项税额		1,193,007.57

银行理财产品	1,708,563,916.66	161,442,849.32
预缴所得税	27,708,756.72	7,506,180.52
合计	1,739,710,111.75	172,075,968.98

其他说明

无

13、 债权投资

(1). 债权投资情况

适用 不适用

(2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

14、 其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

15、 长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

(2). 坏账准备计提情况

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(3). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(4). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

16、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
联兴供热	65,608,861.30			13,499,649.69						79,108,510.99	
高康投资	3,622,374.18			558,070.29						4,180,444.47	
中冀投资	1,025,392,850.68			54,895,513.57	-31,993,977.72					1,048,294,386.53	
小计	1,094,624,086.16			68,953,233.55	-31,993,977.72					1,131,583,341.99	
合计	1,094,624,086.16			68,953,233.55	-31,993,977.72					1,131,583,341.99	

其他说明

无

17、其他权益工具投资**(1). 其他权益工具投资情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
高胜康睿	32,065,604.25	31,385,465.79
福州瑞鼎	49,967,943.58	50,055,670.92
合计	82,033,547.83	81,441,136.71

说明：2019年1月1日，本公司首次执行新金融工具准则，将衡水高胜康睿创业投资基金管理中心（有限合伙）、福州瑞鼎紫荆投资合伙企业（有限合伙）指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。

(2). 非交易性权益工具投资的情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

18、其他非流动金融资产

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

19、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

20、固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	754,536,480.39	631,025,554.27
固定资产清理		
合计	754,536,480.39	631,025,554.27

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	423,699,837.65	483,389,280.64	16,645,782.92	8,528,704.96	932,263,606.17
2.本期增加金额	37,554,179.12	157,627,727.76		640,016.24	195,821,923.12
(1) 购置		11,664,039.82		622,031.13	12,286,070.95
(2) 在建工程转入	37,554,179.12	145,963,687.94		17,985.11	183,535,852.17
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额		8,860,282.96	1,218,988.97	2,649.57	10,081,921.50
(1) 处置或报废		8,860,282.96	1,218,988.97	2,649.57	10,081,921.50
4.期末余额	461,254,016.77	632,156,725.44	15,426,793.95	9,166,071.63	1,118,003,607.79
二、累计折旧					
1.期初余额	67,081,031.45	213,857,733.14	14,681,401.52	5,617,885.79	301,238,051.90
2.本期增加金额	15,279,832.35	47,472,159.71	914,296.25	1,405,130.49	65,071,418.80
(1) 计提	15,279,832.35	47,472,159.71	914,296.25	1,405,130.49	65,071,418.80
3.本期减少金额		5,855,059.81	1,158,039.52	2,517.09	7,015,616.42
(1) 处置或报废		5,855,059.81	1,158,039.52	2,517.09	7,015,616.42
4.期末余额	82,360,863.80	255,474,833.04	14,437,658.25	7,020,499.19	359,293,854.28
三、减值准备					

1.期初余额					
2.本期增加金额		4,173,273.12			4,173,273.12
(1) 计提		4,173,273.12			4,173,273.12
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额		4,173,273.12			4,173,273.12
四、账面价值					
1.期末账面价值	378,893,152.97	372,508,619.28	989,135.70	2,145,572.44	754,536,480.39
2.期初账面价值	356,618,806.20	269,531,547.50	1,964,381.40	2,910,819.17	631,025,554.27

(2). 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	7,208,875.07	2,335,601.95	4,173,273.12	700,000.00	说明

说明：鹰潭养元燃煤锅炉设备闲置，相关固定资产原值 7,208,875.07 元，累计折旧 2,335,601.95 元，预计可收回残值金额 700,000.00 元，计提减值准备 4,173,273.12 元。

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

适用 不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
河北养元联合车间	36,687,784.48	正在办理中
河北养元石家庄办事处	2,387,298.41	正在办理中
河北养元燃气锅炉房	662,348.46	正在办理中

其他说明：

适用 不适用

固定资产清理

适用 不适用

21、在建工程

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	89,005,157.13	68,372,087.65
工程物资		
合计	89,005,157.13	68,372,087.65

其他说明：

适用 不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
总部年产 20 万吨营养型植物蛋白饮料项目	87,226,057.95		87,226,057.95	57,435,161.31		57,435,161.31
河北养元年产 2.4 万吨营养型植物蛋白饮料项目	1,379,447.12		1,379,447.12			
鹰潭养元年产 24 万吨植物蛋白饮料建设项目				10,786,000.97		10,786,000.97
其他	399,652.06		399,652.06	150,925.37		150,925.37
合计	89,005,157.13		89,005,157.13	68,372,087.65		68,372,087.65

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
总 部 年 产 20 万 吨 营 养 型 植 物 蛋 白 饮 料 项 目	366,000,000.00	57,435,161.31	197,220,831.99	167,429,935.40		87,226,057.95	77.37	80.00				募 集 资 金
河 北 养 元 年 产 2.4 万 吨 营 养 型 植 物 蛋 白 饮 料 项 目	93,800,000.00		1,379,447.12			1,379,447.12	29.44	2.00				自 筹

2019 年年度报告

鹰潭元产24万吨植物蛋白设计项目	382,240,700.00	10,786,000.97	4,690,026.43	15,476,027.40			100.00	100.00					自筹
合计	842,040,700.00	68,221,162.28	203,290,305.54	182,905,962.80		88,605,505.07	/	/			/	/	

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

工程物资

(1). 工程物资情况

适用 不适用

22、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

23、油气资产

适用 不适用

24、使用权资产

适用 不适用

25、无形资产

(1). 无形资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	外购软件	合计
一、账面原值			
1.期初余额	143,339,605.28	4,283,728.00	147,623,333.28
2.本期增加金额			
(1)购置			
(2)内部研发			
(3)企业合并增加			
3.本期减少金额			
(1)处置			

4.期末余额	143,339,605.28	4,283,728.00	147,623,333.28
二、累计摊销			
1.期初余额	15,225,157.88	2,690,032.83	17,915,190.71
2.本期增加金额	2,866,792.20	1,169,632.93	4,036,425.13
(1) 计提	2,866,792.20	1,169,632.93	4,036,425.13
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.期末余额	18,091,950.08	3,859,665.76	21,951,615.84
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	125,247,655.20	424,062.24	125,671,717.44
2.期初账面价值	128,114,447.40	1,593,695.17	129,708,142.57

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

26、开发支出

适用 不适用

27、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

□适用 √不适用

(4). 说明商誉减值测试过程、关键参数（例如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等，如适用）及商誉减值损失的确认方法

□适用 √不适用

(5). 商誉减值测试的影响

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

28、长期待摊费用

□适用 √不适用

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	9,847,538.50	2,017,295.30	5,079,303.19	835,686.36
政府补助	90,056,863.37	17,157,536.84	85,037,109.74	16,529,223.52
内部交易未实现利润	20,468,478.03	3,070,271.70	30,631,686.04	4,594,752.91
合计	120,372,879.90	22,245,103.84	120,748,098.97	21,959,662.79

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
公允价值变动	57,457,139.21	8,618,570.89	45,366,002.60	6,805,125.29
固定资产一次性扣除	39,948,447.49	5,992,267.12	3,802,633.45	570,395.01
摊余成本变动	10,479,749.99	1,571,962.50	1,441,136.71	216,170.51
合计	107,885,336.69	16,182,800.51	50,609,772.76	7,591,690.81

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

□适用 √不适用

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预付工程款及设备款	26,925,444.91	43,455,861.20
拆借款项		
定期存款	297,915,833.33	
合计	324,841,278.24	43,455,861.20

其他说明：

无

31、短期借款**(1). 短期借款分类**

□适用 √不适用

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

32、交易性金融负债

□适用 √不适用

33、衍生金融负债

□适用 √不适用

34、应付票据**(1). 应付票据列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	236,792,841.04	298,074,880.26
合计	236,792,841.04	298,074,880.26

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

本公司将三年期定期存款用于承兑质押，期末用于承兑质押的定期存款 296,000,000.00 元，该质

押下的银行承兑汇票余额为 236,792,841.04 元。

35、应付账款

(1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付货款	217,735,052.05	152,532,245.61
应付服务费	82,573,268.63	61,821,662.83
应付工程和设备款	29,341,941.58	5,901,063.85
合计	329,650,262.26	220,254,972.29

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

36、预收款项

(1). 预收账款项列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款	1,694,604,458.86	2,424,944,397.26
合计	1,694,604,458.86	2,424,944,397.26

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

适用 不适用

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

37、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	38,095,153.50	236,465,607.11	234,431,977.20	40,128,783.41
二、离职后福利-设定提存计划	1,899,745.75	20,359,309.90	20,682,395.61	1,576,660.04
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				

合计	39,994,899.25	256,824,917.01	255,114,372.81	41,705,443.45
----	---------------	----------------	----------------	---------------

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	19,078,328.26	206,506,480.66	205,947,952.07	19,636,856.85
二、职工福利费		13,480,978.10	13,480,978.10	
三、社会保险费	722,151.00	7,788,311.53	7,855,118.18	655,344.35
其中：医疗保险费	546,663.80	6,435,242.61	6,448,073.44	533,832.97
工伤保险费	130,280.30	831,363.91	878,709.92	82,934.29
生育保险费	45,206.90	521,705.01	528,334.82	38,577.09
四、住房公积金	318,388.00	3,478,739.00	3,501,381.00	295,746.00
五、工会经费和职工教育经费	17,976,286.24	5,211,097.82	3,646,547.85	19,540,836.21
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	38,095,153.50	236,465,607.11	234,431,977.20	40,128,783.41

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,837,538.85	19,636,079.44	19,953,613.33	1,520,004.96
2、失业保险费	62,206.90	723,230.46	728,782.28	56,655.08
3、企业年金缴费				
合计	1,899,745.75	20,359,309.90	20,682,395.61	1,576,660.04

其他说明：

□适用 √不适用

38、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	99,783,299.88	113,830,971.31
增值税	96,506,252.52	49,194,533.73
城市维护建设税	6,421,365.67	3,020,791.02
教育费附加	4,825,312.64	2,459,726.69
个人所得税	773,013.46	589,616.77
印花税	699,060.10	802,508.80
房产税	555,995.83	554,999.37

土地使用税	533,951.49	533,951.49
其他税费	627,629.89	543,987.10
合计	210,725,881.48	171,531,086.28

其他说明：

无

39、其他应付款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	77,055,258.41	81,596,155.05
合计	77,055,258.41	81,596,155.05

其他说明：

适用 不适用

应付利息

(1). 分类列示

适用 不适用

应付股利

(1). 分类列示

适用 不适用

其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保证金	73,930,800.00	77,767,800.00
其他	3,124,458.41	3,828,355.05
合计	77,055,258.41	81,596,155.05

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

40、持有待售负债

适用 不适用

41、1 年内到期的非流动负债

适用 不适用

42、其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

43、长期借款

(1). 长期借款分类

适用 不适用

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用

44、应付债券

(1). 应付债券

适用 不适用

(2). 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

适用 不适用

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

适用 不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

45、租赁负债

适用 不适用

46、长期应付款**项目列示**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

长期应付款**(1). 按款项性质列示长期应付款**

□适用 √不适用

专项应付款**(1). 按款项性质列示专项应付款**

□适用 √不适用

47、长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

48、预计负债

□适用 √不适用

49、递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	85,037,109.73	9,180,000.00	4,160,246.36	90,056,863.37	
合计	85,037,109.73	9,180,000.00	4,160,246.36	90,056,863.37	/

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
滁州养元项目建设	24,489,663.75			556,820.52		23,932,843.23	与资

基金							产 相 关
三期土地补助	23,681,194.94			518,943.24		23,162,251.70	与 资 产 相 关
年产 20 万吨植物蛋白饮料及研发中心建设项目-基本建设补助	11,012,653.86			270,120.24		10,742,533.62	与 资 产 相 关
鹰潭养元土地补偿款	9,653,492.72			212,164.68		9,441,328.04	与 资 产 相 关
年产 19.5 万吨植物蛋白饮料项目-技改资金	5,282,308.39			975,408.48		4,306,899.91	与 资 产 相 关
企业技术中心创新能力建设项目	2,396,600.69			101,982.96		2,294,617.73	与 资 产 相 关
益生型纯核桃发酵乳开发项目	1,837,365.60			230,508.48		1,606,857.12	与 资 产 相 关
重点产业振兴和技术改造项目建设	1,572,222.28			66,666.72		1,505,555.56	与 资 产 相 关
农业产业化项目补助资金	919,444.30			147,619.08		771,825.22	与 资 产 相 关
滁州养元年产 20 万吨植物蛋白饮料项目一技改资金	819,907.35			127,777.80		692,129.55	与 资 产 相 关
鹰潭养元厂区绿化补助资金	813,030.90			47,132.16		765,898.74	与 资 产 相 关
滁州养元年产 20 万吨植物蛋白饮料固定资产投资补助款	709,098.24			110,508.84		598,589.40	与 资 产 相 关
循环水热利用技术改造项目	533,333.49			99,999.96		433,333.53	与 资 产 相 关
滁州养元企业发展专项资金	414,166.83			69,999.96		344,166.87	与 资 产 相 关
鹰潭养元进口贴息补助	369,339.68			50,943.36		318,396.32	与 资 产 相 关
鹰潭养元围墙补助款	344,137.50			19,950.00		324,187.50	与 资 产 相 关
滁州养元电力需求	123,733.50			51,199.92		72,533.58	与 资

侧管理专项资金							产 相 关
环境保护专项资金 -燃气锅炉建设项 目	39,999.68			9,999.96		29,999.72	与 资 产 相 关
环境保护专项资金 -污水处理设备项 目	14,999.68			9,999.96		4,999.72	与 资 产 相 关
饮品灌装罐马口铁 电子检测装备的研 制	10,416.35			5,000.04		5,416.31	与 资 产 相 关
工业转型升级（技 改）重点项目建设 --四期年产 20 万吨 植物蛋白饮料项目		8,850,000.00		147,500.00		8,702,500.00	与 资 产 相 关
上云补贴资金		330,000.00		330,000.00			与 资 产 相 关
合计	85,037,109.73	9,180,000.00		4,160,246.36		90,056,863.37	

其他说明：

适用 不适用

50、其他非流动负债

适用 不适用

51、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发 行 新 股	送 股	公 积 金 转 股	其 他	小 计	
股份 总数	753,270,000.00			301,308,000.00		301,308,000.00	1,054,578,000.00

其他说明：

说明：2019年4月，根据2018年度股东大会决议，本公司以资本公积金向全体股东每10股转增4股（每股面值1元），共转增30,130.80万股，转增完成后公司股本变更为1,054,578.80万元。

52、其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

53、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价 (股本溢价)	3,222,622,000.00		301,308,000.00	2,921,314,000.00
其他资本公积				
合计	3,222,622,000.00		301,308,000.00	2,921,314,000.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

说明：2019年4月，根据2018年度股东大会决议，以截止2018年5月8日公司总股本75,327.00万股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增4股(每股面值1元)，共转增30,130.80万股，计30,130.80万元。

54、库存股

□适用 √不适用

55、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	1,224,966.20	592,411.12			88,861.67	503,549.45		1,728,515.65
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动	1,224,966.20	592,411.12			88,861.67	503,549.45		1,728,515.65
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	-27,209,963.47					-31,993,977.72		-59,203,941.19
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-27,209,963.47					-31,993,977.72		-59,203,941.19
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类								

计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期损益的有效部分								
外币财务报表折算差额								
其他综合收益合计	-25,984,997.27	592,411.12			88,861.67	-31,490,428.27		-57,475,425.54

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

56、专项储备

□适用 √不适用

57、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	376,635,000.00	150,654,000.00		527,289,000.00
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	376,635,000.00	150,654,000.00		527,289,000.00

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

说明：本公司提取的法定盈余公积已达到注册资本的50%。

58、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	7,644,745,968.69	6,551,047,365.57
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	38,181,817.24	
调整后期初未分配利润	7,682,927,785.93	6,551,047,365.57
加：本期归属于母公司所有者的净利润	2,695,295,487.24	2,836,983,603.12
减：提取法定盈余公积	150,654,000.00	129,135,000.00
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	2,259,810,000.00	1,398,930,000.00
转作股本的普通股股利		215,220,000.00
期末未分配利润	7,967,759,273.17	7,644,745,968.69

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 38,181,817.24 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

59、营业收入和营业成本**(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	7,456,262,260.74	3,518,020,399.21	8,141,895,842.39	4,075,013,891.63
其他业务	3,028,433.34	209,115.43	2,348,029.41	
合计	7,459,290,694.08	3,518,229,514.64	8,144,243,871.80	4,075,013,891.63

其他说明：

无

60、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	34,555,566.46	42,786,285.25
教育费附加	25,922,807.49	31,909,572.82
房产税	4,162,652.56	4,103,842.86
印花税	3,664,870.60	4,142,481.90
土地使用税	3,647,619.52	3,647,619.52
车船使用税	54,381.94	47,423.90
其他	936,430.06	1,362,683.05
合计	72,944,328.63	87,999,909.30

其他说明：

无

61、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
广告费	376,931,219.86	279,381,493.57
市场推广费	203,223,723.67	176,959,038.54
运输费用	143,900,982.52	154,943,332.06
包装物	130,477,028.35	165,500,883.84
职工薪酬	122,213,580.27	102,032,410.22
促销品费用	66,664,686.20	108,722,331.08
交通差旅费	23,211,334.72	40,943,046.63
日常办公费用	7,384,085.92	3,637,570.54
合计	1,074,006,641.51	1,032,120,106.48

其他说明：

无

62、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	29,835,541.58	32,860,908.56
日常办公费用	13,096,233.12	13,429,453.62
资产折旧摊销	11,684,676.31	11,553,919.61
咨询及服务费	6,898,484.33	9,180,901.84
房租及物业维护费	1,326,863.85	941,225.66
交通差旅费	1,276,129.08	1,030,164.59
合计	64,117,928.27	68,996,573.88

其他说明：

无

63、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
材料费	25,766,817.88	2,108,776.05
人工费	18,854,097.47	12,562,306.80
折旧费	4,819,643.81	2,544,128.57
服务费	3,171,069.81	3,315,773.03
其他	3,989,268.20	932,165.12
合计	56,600,897.17	21,463,149.57

其他说明：

无

64、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	-64,497,292.13	-107,361,574.13
手续费及其他	176,070.41	634,493.46
合计	-64,321,221.72	-106,727,080.67

其他说明：

无

65、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
企业发展扶持资金	103,973,500.00	161,873,300.00
税收奖励	17,103,800.00	70,000,000.00
递延收益转入	4,160,246.36	3,761,791.11
企业挂牌上市奖励资金	3,000,000.00	2,000,000.00
省级企业技术中心评价优秀奖励	1,000,000.00	
高新区规模以上企业奖补资金	800,000.00	
河北省核桃饮品工程技术研究中心运行加绩效后补助经费	800,000.00	
稳岗补贴	502,814.62	86,474.00

规模以上高新技术企业奖补资金	500,000.00	
知名品牌奖		2,000,000.00
食品企业品牌建设支持资金		2,000,000.00
2017 年度科技创新奖突出贡献奖		1,530,000.00
其他	1,986,000.00	886,940.00
扣缴税款手续费返还款	170,962.03	5,365,199.82
进项税加计扣除	9,475,277.38	10,751,615.64
合计	143,472,600.39	260,255,320.57

其他说明：

无

66、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	68,953,233.55	55,691,933.93
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
银行理财收益	394,784,559.85	294,781,694.80
处置衍生金融资产取得的投资收益	36,903.45	
合计	463,774,696.85	350,473,628.73

其他说明：

无

67、净敞口套期收益

□适用 √不适用

68、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	11,500,438.10	
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	11,500,438.10	

其他说明：

无

69、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-474,204.81	
其他应收款坏账损失	-120,299.31	
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
合计	-594,504.12	

其他说明：

无

70、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		-1,102,039.97
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失	-4,173,273.12	
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		

十三、商誉减值损失		
十四、其他		-1,680,000.00
合计	-4,173,273.12	-2,782,039.97

其他说明：

无

71、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得（损失以“-”填列）	-938,195.52	-298,031.00
合计	-938,195.52	-298,031.00

其他说明：

无

72、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	680,000.00	1,160,000.00	680,000.00
赔偿收入	8,400,101.43	5,711,126.15	8,400,101.43
其他	132,097.88	593,691.36	132,097.88
合计	9,212,199.31	7,464,817.51	9,212,199.31

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
燃煤锅炉拆除改造补助款	680,000.00	1,160,000.00	与收益相关

其他说明：

□适用 √不适用

73、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	220,450.71	4,600.62	220,450.71
其中：固定资产处置损失	220,450.71	4,600.62	220,450.71
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	330,000.00	15,320,367.59	330,000.00
赔偿支出	145,098.63	12,440,004.00	145,098.63
其他	366,626.16	476,394.95	366,626.16
合计	1,062,175.50	28,241,367.16	1,062,175.50

其他说明：

无

74、所得税费用**(1). 所得税费用表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	655,392,097.75	706,365,140.40
递延所得税费用	8,216,806.98	8,900,906.77
合计	663,608,904.73	715,266,047.17

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	3,358,904,391.97
按法定/适用税率计算的所得税费用	503,835,658.81
子公司适用不同税率的影响	170,012,232.78
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
权益法核算的合营企业和联营企业损益	-10,342,985.03
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	865,883.38
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
研究开发费加成扣除的纳税影响（以“-”填列）	-370,502.50

其他	-391,382.71
所得税费用	663,608,904.73

其他说明：

适用 不适用

75、其他综合收益

适用 不适用

详见附注七、55

76、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	139,526,114.62	241,536,714.00
保证金及往来	365,000.00	21,109,622.57
利息收入	62,581,458.80	107,361,574.13
个税手续费返还	170,962.03	5,686,762.35
其他	8,532,199.31	5,829,145.51
合计	211,175,734.76	381,523,818.56

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
付现费用	807,056,697.05	900,551,005.51
保证金及往来	5,687,495.23	10,370,372.56
其他	841,724.79	28,218,437.29
合计	813,585,917.07	939,139,815.36

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
银行汇票保证金	298,940,000.00	
合计	298,940,000.00	

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
银行汇票保证金	296,000,000.00	298,940,000.00
发行费用		19,974,700.00
合计	296,000,000.00	318,914,700.00

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

77、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	2,695,295,487.24	2,836,983,603.12
加：资产减值准备	4,173,273.12	2,782,039.97
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	65,071,418.80	59,774,790.77
使用权资产摊销		
无形资产摊销	4,036,425.13	3,632,113.50
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	938,195.52	298,031.00
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	220,450.71	4,600.62
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-11,500,438.10	
财务费用（收益以“-”号填列）		
投资损失（收益以“-”号填列）	-463,774,696.85	-350,473,628.73
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-363,373.36	8,330,511.76
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	15,612,405.50	570,395.01
存货的减少（增加以“-”号填列）	21,696,633.74	130,318,919.04
经营性应收项目的减少（增加以“-”	11,574,133.75	118,143,055.76

号填列)		
经营性应付项目的增加(减少以“一”号填列)	-672,124,700.50	-746,736,977.71
其他	594,504.12	
经营活动产生的现金流量净额	1,671,449,718.82	2,063,627,454.11
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	483,587,537.29	3,576,317,795.02
减: 现金的期初余额	3,576,317,795.02	557,531,595.30
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-3,092,730,257.73	3,018,786,199.72

说明: 本集团销售商品收到的银行承兑汇票背书转让的金额本期发生额为 423,075,639.61 元、上期发生额为 677,099,203.00 元。

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

适用 不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

适用 不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	483,587,537.29	3,576,317,795.02
其中: 库存现金	5,725.41	19,642.88
可随时用于支付的银行存款	482,499,043.75	3,575,746,893.05
可随时用于支付的其他货币资金	1,082,768.13	551,259.09
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	483,587,537.29	3,576,317,795.02
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	299,050,000.00	301,990,000.00

其他说明：

适用 不适用

78、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

79、所有权或使用权受到限制的资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	3,050,000.00	保证金
应收票据		
存货		
固定资产		
无形资产		
其他非流动资产	296,000,000.00	承兑质押
合计	299,050,000.00	/

其他说明：

无

80、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

适用 不适用

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

适用 不适用

81、套期

适用 不适用

82、政府补助

(1). 政府补助基本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
企业发展扶持资金	103,973,500.00	其他收益	103,973,500.00
税收奖励	17,103,800.00	其他收益	17,103,800.00
企业上市奖励资金	3,000,000.00	其他收益	3,000,000.00
省级企业技术中心评价优秀奖励	1,000,000.00	其他收益	1,000,000.00
高新区规模以上企业	800,000.00	其他收益	800,000.00

奖补资金			
河北省核桃饮品工程技术研究中心运行绩效后补助经费	800,000.00	其他收益	800,000.00
稳岗补贴	502,814.62	其他收益	502,814.62
规上高新技术企业奖补资金	500,000.00	其他收益	500,000.00
燃煤锅炉拆除改造补助款	680,000.00	营业外收入	680,000.00
其他	1,986,000.00	其他收益	1,986,000.00
工业转型升级（技改）重点项目建设--四期年产 20 万吨植物蛋白饮料项目	8,850,000.00	递延收益	147,500.00
上云补贴资金	330,000.00	递延收益	330,000.00

(2). 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明：

无

83、其他

适用 不适用

八、合并范围的变更**1、非同一控制下企业合并**

适用 不适用

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并

适用 不适用

(2). 合并成本及商誉

适用 不适用

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

适用 不适用

(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

适用 不适用

(5). 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

适用 不适用

(6). 其他说明

适用 不适用

2、 同一控制下企业合并

适用 不适用

3、 反向购买

适用 不适用

4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

6、 其他

适用 不适用

九、 在其他主体中的权益**1、 在子公司中的权益****(1). 企业集团的构成**

适用 不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
滁州养元	滁州市	滁州市	植物蛋白饮料生产与销售	100.00		设立
河南养元	临颍县	临颍县	委托加工及商品销售	100.00		设立
鹰潭养元	鹰潭市	鹰潭市	植物蛋白饮料生产与销售	100.00		设立
养元商贸	衡水市	衡水市	商品批发兼零售	100.00		设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

(2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

合营企业 或联营企 业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联 营企业投资的会 计处理方法
				直接	间接	
中冀投资	石家庄市	石家庄市	投资管理及咨询	30.33		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

无

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额

	中冀投资公司	中冀投资公司
流动资产	3,074,299,469.20	1,661,840,421.77
非流动资产	3,068,491,183.29	3,091,957,400.76
资产合计	6,142,790,652.49	4,753,797,822.53
流动负债	2,452,912,154.90	980,141,722.44
非流动负债	11,192,247.55	4,255,584.91
负债合计	2,464,104,402.45	984,397,307.35
少数股东权益	18,100,000.00	195,708,502.82
归属于母公司股东权益	3,660,586,250.04	3,573,692,012.37
按持股比例计算的净资产份额	1,048,294,386.53	1,025,392,850.68
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值	1,048,294,386.53	1,025,392,850.68
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	278,212,337.76	170,039,338.30
净利润	185,684,109.99	153,714,915.04
终止经营的净利润		
其他综合收益	-106,288,253.22	-225,605,160.01
综合收益总额	79,395,856.77	-71,890,244.97
本年度收到的来自联营企业的股利		

其他说明

无

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业：		
投资账面价值合计	83,288,955.46	69,231,235.48
下列各项按持股比例计算的		

合计数		
--净利润	14,057,719.98	7,609,908.51
--其他综合收益		
--综合收益总额	14,057,719.98	7,609,908.51

其他说明
无

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

本集团的主要金融工具包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、其他流动资产、交易性金融资产、其他权益工具投资、应付票据、应付账款、其他应付款。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1、风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。本集团的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险（包括利率风险、汇率风险和商品价格风险/权益工具价格风险）。

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，制定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这

些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本集团的审计委员会。

本集团通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

(1) 信用风险

信用风险，是指交易对手方未能履行合同义务而导致本集团产生财务损失的风险。

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、理财产品和应收款项等。

本集团银行存款主要存放于声誉良好并拥有较高信用评级的金融机构，本集团预期银行存款不存在重大的信用风险。本集团理财产品全部为购买银行低风险基金，本集团预期理财产品不存在重大的信用风险。

对于应收票据、应收账款、其他应收款，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团针对应收款项，主要采取控制信用期和信用额度，不定期对债务人进行信用风险评估，必要时采取催收货款、缩短或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

本集团所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本集团没有提供任何其他可能令本集团承受信用风险的担保。

本集团应收账款中，欠款金额前五大客户的应收账款占本集团应收账款总额的 61.11%（2018 年：81.85%）；本集团其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本集团其他应收款总额的 39.28%（2018 年：38.20%）。

(2) 流动性风险

流动性风险，是指本集团在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

管理流动风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物，并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

(3) 市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。因此，本集团所承担的外汇变动市场风险不重大。

2、资本管理

本集团资本管理政策的目标是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

本集团以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。于 2019 年 12 月 31 日，本集团的资产负债率为 17.85%（2018 年 12 月 31 日：21.72%）。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产			9,397,581,217.38	9,397,581,217.38
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资			82,033,547.83	82,033,547.83
(四) 投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额			9,479,614,765.21	9,479,614,765.21
(六) 交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				

非持续以公允价值计量的负债总额				
-----------------	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整的）。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值。

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

资产或负债使用了任何非基于可观察市场数据的输入值（不可观察输入值）。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、应付票据、应付账款、其他应付款等。

不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

9、其他

适用 不适用

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

子公司情况详见附注九、1。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

本企业重要的联营企业情况详见附注九、2。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用 不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
衡水联兴供热有限公司	本公司联营企业

其他说明

适用 不适用

4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
雅智顺投资有限公司	其他
姚奎章、李红兵、范召林、邢淑兰、邓立峰、马永利、朱占波、夏君霞、王连龙、杨培刚、霍军生、马爱进、于雳	其他
李志斌、朱辉	其他

其他说明

无

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
衡水联兴供热有限公司	采购蒸汽	19,235,975.81	20,407,153.61

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

关联租赁情况说明

适用 不适用**(4). 关联担保情况**

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用**(5). 关联方资金拆借**适用 不适用**(6). 关联方资产转让、债务重组情况**适用 不适用**(7). 关键管理人员报酬**适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	382.97	342.28

(8). 其他关联交易适用 不适用**6、 关联方应收应付款项****(1). 应收项目**适用 不适用**(2). 应付项目**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
预付账款	衡水联兴供热有限公司	4,604,964.43	3,341,404.27

7、 关联方承诺适用 不适用**8、 其他**适用 不适用**(1) 重要供应商**

①与本集团的关系：嘉美食品包装（滁州）股份有限公司及其下属子公司之临颖嘉美印铁制罐有限公司、简阳嘉美印铁制罐有限公司、衡水嘉美印铁制罐有限公司、鹰潭嘉美印铁制罐有限公司、河南华冠养元饮料有限公司、四川华冠食品有限公司、简阳嘉美印铁制罐有限公司、滁州华冠饮料有限公司（以上合称“嘉美系”）为本集团的重要供应商。本公司股东雅智顺投资有限公司持有嘉美食品包装（滁州）股份有限公司的间接控股股东 CFPIncorporated（中包开曼）12.98%的权益，嘉美系为本集团的重要供应商。

②与本集团的交易：

A、采购商品、接受劳务

供应商	交易内容	2019 年度	2018 年度
临颖嘉美印铁制罐有限公司	采购原材料	323,737,935.77	441,932,807.02
衡水嘉美印铁制罐有限公司	采购原材料	243,009,213.36	269,175,382.97
简阳嘉美印铁制罐有限公司	采购原材料	335,228,991.27	418,856,980.79
嘉美食品包装（滁州）股份有限公司	采购原材料	184,813,643.23	220,344,890.51
鹰潭嘉美印铁制罐有限公司	采购原材料	100,874,331.98	132,525,978.16
河南华冠养元饮料有限公司	委托加工	93,923,668.60	104,672,412.81
四川华冠食品有限公司	委托加工	88,936,115.38	100,301,651.09
简阳嘉美印铁制罐有限公司	委托加工	616,529.07	504,523.18
滁州华冠饮料有限公司	委托加工	364,807.00	-

B、出售商品、提供劳务

公司名称	交易内容	2019 年度	2018 年度
衡水嘉美印铁制罐有限公司	出售商品	10,831.46	8,092.73
河南华冠养元饮料有限公司	出售商品	110,456.19	442,325.09
四川华冠食品有限公司	出售商品	27,316.60	68,831.89
简阳嘉美印铁制罐有限公司	出售商品	21,250.44	-
鹰潭嘉美印铁制罐有限公司	出售商品	-	20,339.23
河南华冠养元饮料有限公司	出售废品	366,973.45	-
四川华冠食品有限公司	出售废品	252,504.42	-
嘉美食品包装（滁州）股份有限公司	提供劳务	30,970.75	-
鹰潭嘉美印铁制罐有限公司	提供劳务	13,633.02	-
衡水嘉美印铁制罐有限公司	提供劳务	34,179.25	-

C、资产转让

关联方	关联交易内容	2019 年度	2018 年度
四川华冠食品有限公司	转让设备	1,375,768.97	-
滁州华冠饮料有限公司	转让设备	88,495.58	-

③与本集团的往来:

项目名称	供应商	2019.12.31	2018.12.31
应付账款	河南华冠养元饮料有限公司	22,756,925.56	19,720,483.12
应付账款	简阳嘉美印铁制罐有限公司	7,675,063.48	782,045.01
应付账款	四川华冠食品有限公司	18,659,714.07	17,408,419.21
应付账款	嘉美食品包装(滁州)股份有限公司	13,640,038.22	427,808.37
应付账款	衡水嘉美印铁制罐有限公司	16,890,385.68	236,837.92
应付账款	简阳嘉饮食品有限公司	-	564,313.30
应付账款	临颖嘉美印铁制罐有限公司	7,903,850.78	-
应付账款	滁州华冠饮料有限公司	131,579.46	-
应付账款	鹰潭嘉美印铁制罐有限公司	9,377,370.36	-
应收账款	河南华冠养元饮料有限公司	344,738.91	23,952.68
应收账款	滁州华冠饮料有限公司	875.00	-
应收账款	四川华冠食品有限公司	74,820.00	-
其他应收款	河南华冠养元饮料有限公司	299,983.62	-

十三、 股份支付

1、 股份支付总体情况

适用 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

5、 其他

适用 不适用

十四、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

截止 2019 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的重要的承诺事项。

2、 或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

□适用 √不适用

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

□适用 √不适用

3、 其他

□适用 √不适用

十五、 资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

□适用 √不适用

2、 利润分配情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	210,915.60
经审议批准宣告发放的利润或股利	210,915.60

经本公司第五届董事会第五次会议决议，2019 年度利润分配拟以利润分配股权登记日的总股数为基数，共计派发现金红利 210,915.60 万元（含税）（以截至 2019 年 12 月 31 日公司总股本 105,457.80 万股测算，每 10 股派发现金红利 20 元（含税）），同时以资本公积金转增股本，每 10 股转增 2 股（每股面值 1 元），转增 21,091.56 万股。在实施利润分配股权登记日前公司总股本发生变动的，拟维持分配及转增总额不变，相应调整每股分配及转增比例。

3、 销售退回

□适用 √不适用

4、 其他资产负债表日后事项说明

√适用 □不适用

2020 年 1 月，湖北武汉发现新型冠状病毒肺炎患者且传染疫情（“新冠疫情”）迅速向全国范围蔓延，根据国家防控疫情的相关规定全国范围交通运输受到影响、全国各地实行居家隔离导致本公司 2020 年 1 季度的生产经营受到全面影响，本次新冠疫情及国家防控措施将对本公司生产经营造成暂时性影响，影响程度取决于疫情防控的进展程度，具体损失情况目前暂时无法估计。

截至 2020 年 4 月 17 日，本集团不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

十六、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、 债务重组

适用 不适用

3、 资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、 年金计划

适用 不适用

5、 终止经营

适用 不适用

6、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内	26,554,739.54
1 年以内小计	26,554,739.54
1 至 2 年	179,373.49
2 至 3 年	17,510.00
3 年以上	177,251.62
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	
合计	26,928,874.65

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备										
其中：										
账龄组合	25,381,503.75	94.25	1,714,447.23	6.37	23,667,056.52	27,819,414.33	95.62	1,801,925.02	6.48	26,017,489.31
纳入合并范围的关联方组合	1,547,370.90	5.75		6.75	1,547,370.90	1,274,346.05	4.38			1,274,346.05
合计	26,928,874.65	/	1,714,447.23	/	25,214,427.42	29,093,760.38	/	1,801,925.02	/	27,291,835.36

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 账龄组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
一年以内	25,007,368.64	1,425,420.01	5.70
1-2 年	179,373.49	97,256.31	54.22
2-3 年	17,510.00	14,519.29	82.92
3 年以上	177,251.62	177,251.62	100.00
合计	25,381,503.75	1,714,447.23	6.75

按组合计提坏账的确认标准及说明:

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	1,801,925.02		56,234.85	31,242.94		1,714,447.23
合计	1,801,925.02		56,234.85	31,242.94		1,714,447.23

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	31,242.94

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 21,931,040.77 元, 占应收账款期末余额合计数的比例 81.44%, 相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 1,111,903.76 元。

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

□适用 √不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

2、其他应收款**项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,161,285.15	1,716,553.91
合计	2,161,285.15	1,716,553.91

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息**(1). 应收利息分类**

□适用 √不适用

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

应收股利**(1). 应收股利**

□适用 √不适用

(2). 重要的账龄超过1年的应收股利

□适用 √不适用

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内	1,997,731.29
1 年以内小计	1,997,731.29
1 至 2 年	330,000.00
2 至 3 年	10,000.00
3 年以上	155,000.00
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	
合计	2,492,731.29

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金及其他	1,804,963.29	1,330,275.86
押金及保证金	687,768.00	605,000.00
合计	2,492,731.29	1,935,275.86

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	91,389.95	127,332.00		218,721.95
2019年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	32,611.03	80,113.16		112,724.19
本期转回				
本期转销				

本期核销				
其他变动				
2019年12月31日 余额	124,000.98	207,445.16		331,446.14

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	218,721.95	112,724.19				331,446.14
合计	218,721.95	112,724.19				331,446.14

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末 余额合计数的比例 (%)	坏账准备 期末余额
重庆京东海嘉 电子商务有限公司	保证金	300,000.00	1-2 年	12.03	95,850.00
河南华冠养元 饮料有限公司	其他	299,983.62	1 年以内	12.03	20,608.87
蔡立洲	备用金	175,481.38	1 年以内	7.04	12,055.57
曹策	备用金	125,000.00	1 年以内	5.01	8,587.50
北京京东世纪 贸易有限公司	保证金	100,000.00	3 年以上	4.01	54,000.00
合计	/	1,000,465.00	/	40.12	191,101.94

(7). 涉及的应收款项

适用 不适用

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	395,000,000.00		395,000,000.00	395,000,000.00		395,000,000.00
对联营、合营企业投资	1,131,583,341.99		1,131,583,341.99	1,094,624,086.16		1,094,624,086.16
合计	1,526,583,341.99		1,526,583,341.99	1,489,624,086.16		1,489,624,086.16

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
滁州养元	176,000,000.00			176,000,000.00		
河南养元	16,000,000.00			16,000,000.00		
鹰潭养元	200,000,000.00			200,000,000.00		
养元商贸	3,000,000.00			3,000,000.00		
合计	395,000,000.00			395,000,000.00		

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
联兴供热	65,608,861.30			13,499,649.69						79,108,510.99	
高康投资	3,622,374.18			558,070.29						4,180,444.47	
中冀投资	1,025,392,850.68			54,895,513.57	-31,993,977.72					1,048,294,386.53	
小计	1,094,624,086.16			68,953,233.55	-31,993,977.72					1,131,583,341.99	
合计	1,094,624,086.16			68,953,233.55	-31,993,977.72					1,131,583,341.99	

其他说明：
无

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	7,441,310,908.21	5,219,599,349.14	8,136,413,926.92	5,806,837,852.83
其他业务	2,753,723.79	1,063,710.61	2,053,946.19	341,749.32
合计	7,444,064,632.00	5,220,663,059.75	8,138,467,873.11	5,807,179,602.15

其他说明：

无

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	1,410,000,000.00	1,300,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	68,953,233.55	55,691,933.93
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
银行理财收益	394,762,307.32	294,752,767.11
处置衍生金融资产取得的投资收益	36,903.45	
合计	1,873,752,444.32	1,650,444,701.04

其他说明：

无

6、其他

□适用 √不适用

十八、补充资料**1、当期非经常性损益明细表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-1,158,646.23	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	134,506,360.98	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益	394,784,559.85	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	11,537,341.55	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	7,690,474.52	

其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-91,585,195.93	
少数股东权益影响额		
合计	455,774,894.74	

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	22.85	2.5558	
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	18.99	2.1236	

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

(1). 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2). 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3). 境内外会计准则下会计数据差异说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	一、载有董事长、财务总监、会计主管人员签名并盖章的会计报表。
备查文件目录	二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
备查文件目录	三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。
备查文件目录	四、其他相关材料

董事长：姚奎章

董事会批准报送日期：2020 年 4 月 18 日

修订信息

适用 不适用